

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

**INFLUENCIA DEL CONTROL DE EXISTENCIAS EN LA RENTABILIDAD
ECONÓMICA DE LA EMPRESA CORPORATION WITHMORY S.R.L. CON
SEDE SAN LUIS – LIMA, AÑO 2016**

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

INTEGRANTES:

PORTOCARRERO GARAMENDI, VANESSA PAOLA

ZANABRIA HILARIO, RUHT CINTIA

ZAVALETA YAMOCCA, MÁDELIN

ASESOR:

MG. FABIAN POMA EDILBERTO

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: FINANZAS E INVENTARIOS

LIMA, 2019

**INFLUENCIA DEL CONTROL DE EXISTENCIAS EN LA
RENTABILIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA
CORPORATION WITHMORY S.R.L. CON SEDE SAN LUIS
– LIMA, AÑO 2016**

Presentado a la Facultad de Ciencias Empresariales – Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, para optar el Título de Contador Público, en la Universidad Peruana De Las Américas.

APROBADO POR:

Dr. JAIME FLORES SORIA

Presidente

CPC. LUIS ALBERTO GIL PASQUEL

Secretario

Dr. DOMINGO HERNANDEZ CELIS

Vocal

FECHA 31/08/2017

DEDICATORIAS

Dedico este trabajo de investigación a mis padres José y Marina que siempre me apoyaron incondicionalmente en la parte moral y económica para lograr mis objetivos como ser profesional.

A mis hermanos por el apoyo que siempre me brindaron día a día en el transcurso de cada año de mi carrera Universitaria.

VANESSA P.

Quiero dedicar este trabajo de investigación en primer lugar a Dios, por permitirme llegar hasta este momento tan importante de mi vida.

A mis padres y hermana por su amor y apoyo todos estos años, gracias a ellos he logrado terminar la carrera.

MÁDELIN Z.

Mi trabajo de investigación con todo mi amor y cariño a mis queridos padres y hermanos por su sacrificio esfuerzo, por darme una carrera para mi futuro y por creer en mi capacidad.

RUHT Z.

AGRADECIMIENTO

Queremos expresar nuestra gratitud a la Universidad Peruana De Las Américas que es nuestra casa de estudios de la cual estamos orgullosas de pertenecer.

A los docentes, quienes nos formaron durante nuestra etapa universitaria y contribuyeron en nuestro desarrollo profesional.

A la empresa Corporation Withmory S.R.L. por brindarnos la disponibilidad de su información contable y la confianza que depositaron en nosotras.

A nuestro asesor el Dr. Fabián Poma Edilberto, quien nos brindó su apoyo y dedicación en nuestro trabajo de Investigación.

Autores.

RESUMEN

El presente trabajo que tiene como título **INFLUENCIA DEL CONTROL DE EXISTENCIAS EN LA RENTABILIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA CORPORATION WITHMORY S.R.L. CON SEDE SAN LUIS – LIMA, AÑO 2016**, su tema central es analizar el control de las existencias siendo este último uno de los activos con mayor importancia en la empresa con la finalidad de salvaguardarlos y su adecuada gestión para que no pueda afectar la rentabilidad económica.

En el I Capítulo, se desarrolla el problema que tiene la empresa y por los cuales fueron factibles realizar la presente investigación, con el propósito de plantear las alternativas de solución. De igual modo, se formula los conceptos de las variables independientes así como las dependientes del problema planteado, así mismo los objetivos y la casuística en el que se plasma el problema por cada situación.

En el II Capítulo, se explica la modalidad básica de la investigación determinando el estudio mediante la investigación el marco teórico y marco legal.

En el capítulo III, se plantean las alternativas de solución, conclusiones y recomendaciones, las mismas que se pondrán en conocimientos a los propietarios de la empresa Corporation Withmory SRL para su posterior aplicación o modificación.

Palabras Clave: Control, existencias, rentabilidad

ABSTRACT

The present work that has like title INFLUENCE OF THE CONTROL OF STOCKS IN THE ECONOMIC PROFITABILITY OF THE COMPANY CORPORATION WITHMORY S.R.L. WITH HEADQUARTERS SAN LUIS - LIMA, YEAR 2016, its central theme is to analyze the control of the stocks being the latter one of the most important assets in the company in order to safeguard them and their proper management so that it can not affect the economic profitability .

In the 1st Chapter, the problem that the company has and for which it was feasible to carry out the present investigation, with the purpose of proposing the solution alternatives, is developed. In the same way, the concepts of the independent variables are formulated as well as those dependent on the problem posed, as well as the objectives and the casuistry in which the problem is expressed for each situation.

In the II Chapter, the basic modality of the investigation is explained, determining the study through the investigation the theoretical frame and legal framework.

In chapter III, the solution alternatives, conclusions and recommendations are proposed, which will be put to the knowledge of the owners of the company Corporation Witmory SRL for its subsequent application or modification .

Keywords: Control, stock, profitability

Tabla de Contenidos

Caratula	
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Resumen	v
Abstract	vi
Tabla de contenidos	vii
Introducción	ix
CAPÍTULO I: PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	
1.1 Planteamiento del Problema	2
1.1.1. Análisis De La Variables	2
1.1.2. Diagnóstico	2
1.1.3. Pronóstico	2
1.1.4. Fundamentos Teóricos	3
1.2 Formulación del Problema	3
1.2.1. Problema General	3
1.2.2. Problema Especificos	4
1.3 Objetivos	4
1.3.1. Objetivo General	4
1.3.2. Objetivos Especificos	4
1.4 Casuística	5
1.4.1. Situación de la Organización	5
1.4.2. Situación del Personal	6
1.4.3. Situación en la Gestión de Existencias	6
1.4.4. Situación en la Rentabilidad Económica	8
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO, BASES TEÓRICAS , MARCO LEGAL Y MARCO CONCEPTUAL	
2.1 Marco Teórico	11
2.1.1. Antecedentes de investigación	11
2.1.1.1. Investigación Internacional	11
2.1.1.2. Investigación Nacional	13
2.2 Bases Teóricas	16
2.2.1. Control De Existencias	16
2.2.1.1. Importancia de los Inventarios	17
2.2.1.2. Costos de Inventarios	20
2.2.1.3. Sistemas de Inventarios	22
2.2.1.4. Nuevas técnicas de gestión y control de costos	26
2.2.1.5. Métodos de Valuación de Inventarios	30
2.2.1.6. Tipos de Inventarios	30
2.2.1.7. Consideraciones para establecer un sistema de control	31
2.2.2. Rentabilidad Económica	
2.2.2.1. Concepto	33
2.2.2.2. Creación del Valor Rentable	34
2.2.2.3. Amenazas para rentabilidad	34
2.2.2.4. Determinación de precio del producto	35
2.2.2.5. Crecimiento Rentable	35
2.2.2.6. La rentabilidad en el análisis contable	36
2.2.2.7. Construcción de indicadores de rentabilidad	36
2.2.2.8. Niveles de la Rentabilidad	37
2.2.2.9. Indices de la Rentabilidad	38
2.2.2.10. Medidas de Rentabilidad	41
2.2.2.11. Consideraciones para construir indicadores de Rentabilidad	43
2.2.2.12. Análisis de Rentabilidad y su importancia	44
2.3 Marco Legal	
2.3.1. NIC2 Existencias	45
2.4 Marco Conceptual	45

CAPÍTULO III: ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN

3.1 Alternativa A: Mejora En La Organización	48
3.2 Alternativa B: Mejora En La Gestión Del Personal	51
3.3 Alternativa C: Mejora En La Gestión De Existencias	53
3.4 Alternativa D: Mejora En La Rentabilidad Económica	58

Conclusiones

Recomendaciones

Referencias

Apéndice de Tablas

1. Tabla N° 1	
Situación de la Organización -----	5
2. Tabla N° 2	
Situación del Personal -----	6
3. Tabla N° 3	
Situación de la Gestión de Existencias -----	6

Apéndice de Figuras

1. Figura N° 1	
Estado de Situación Financiera -----	8
2. Figura N° 2	
Estado de Resultados - Función -----	9
3. Figura N° 3	
Sistemas tradicionales de Inventarios -----	22
4. Figura N° 4	
Diferencias entre Sistemas de Inventarios	25
5. Figura N° 5	
Programación de capacitaciones -----	48
6. Figura N° 6	
Programación de actividades almacén -----	49
7. Figura N° 7	
Flujograma de la empresa WITHMORY -----	50
8. Figura N° 8	
Manual de Funciones de la empresa WITHMORY -----	52
9. Figura N° 9	
Diferencias de KARDEX VS INVENTARIO -----	54
10. Figura N° 10	
Libro Diario -----	57

INTRODUCCIÓN

Nuestro país viene atravesando un sostenido crecimiento económico en los últimos años y, sin lugar a dudas la minería es uno de los factores que más recursos aporta a este auge, al generar valor agregado, divisas, impuestos, inversión y empleo. Otro de los sectores influyentes a este logro es el de la construcción, siendo uno de los sectores más dinámicos de la economía, pues sus actividades involucran a otras industrias relacionadas a la edificación. Es por ello que gracias a estas dos líneas como son, incremento en la extracción de minerales y las obras de infraestructura en el país, se ha logrado ampliar el mercado de ventas de maquinarias pesadas en los últimos años.

El presente trabajo de investigación se refiere a la influencia del control de existencias en la rentabilidad económica de la empresa Corporation Withmory S.R.L con sede San Luis – Lima; el control de existencias representa uno de los activos más costosos e importantes dentro de una empresa, porque constituyen hasta el 50% del capital total invertido, por esta razón el mantenimiento y control se va a presentar como un problema frecuente dentro del área de almacén, esto significa que un descuido o deficiencia por parte del control de este activo puede traer consecuencias muy graves, ocasionando pérdidas de mercaderías por el deterioro de los productos y por el descuido en el manejo de existencias; hasta situaciones desfavorables en la atención inmediata de las demanda a los clientes. De esta manera, no solo afecta a la atención de los usuarios, también lo hace en la rentabilidad de la organización, ya que el valor de los inventarios influye directamente al costo de las mercancías vendidas y tiene gran efecto en la rentabilidad. Se entiende por rentabilidad al rendimiento que produce una empresa y es económica cuando genera las ganancias de sus propios recursos.

La investigación de esta problemática se realizó por el interés de contribuir con mejoras en torno al desarrollo de un modelo de control eficiente, que atienda las necesidades de la empresa, que ayude a minimizar sus costos y que permita a la empresa enfrentar la competitividad del mercado, donde los consumidores son cada vez más exigentes en cuanto a calidad, servicio del producto y tiempo de

entrega. Asimismo, nuestro interés académico, como tratando de desarrollar el conocimiento en los conceptos claves de la gestión de existencias e identificar los factores que inciden para el desarrollo de un buen sistema de control y la influencia en la rentabilidad económica de la empresa. En el ámbito profesional, el interés se dio por conocer un tema tan importante y vital que viven día a día muchas empresas y que como futuros contadores deseamos y debemos afrontar la problemática aportando nuestros conocimientos para dar soluciones al caso.

En el libramiento de investigación de campo, la información brindada por la empresa contribuyó enormemente en el análisis de la gestión y la evaluación del sistema de control de existencias. El trabajo de investigación se ha estructurado siguiendo el método científico descriptivo y analítico porque utiliza fuentes de información extraídas de libros y tesis, así mismo se trabajó con información propia de la empresa para poder realizar el análisis y determinar la incidencia de control de las existencias en su rentabilidad económica. Primero se ha realizado un diagnóstico de la organización, al personal, a la gestión de las existencias, encontrando las diferentes brechas, esto nos permitió dar propuestas de Control, tales como: elaborar un Manual de Funciones, aumentar las capacitaciones en los temas importantes y relevantes para cada área y catalogación de los productos.

El trabajo está estructurado en cinco capítulos, a fin de desarrollar un amplio panorama del tema a tratar:

CAPÍTULO I.- se realizó el planteamiento ¿Cuál es la influencia del control de existencias en la rentabilidad económica de la empresa Corporation Withmory S.R.L. con sede San Luis – Lima, Año 2016? Luego de la investigación se diagnosticó que la empresa tenía muchos aspectos desfavorables en su gestión de existencias; entre ellos, la cantidad de personal necesario para desarrollar las funciones, no contar con la formalidad de un manual de funciones establecido y, la supervisión constante, realizándola solamente cuando era requerida; de esta manera la empresa no contaba un eficiente sistema de control para las existencias.

CAPÍTULO II.- se abordó sobre los antecedentes que utilizamos para el tema; trabajos de investigación y tesis relacionados a los informes de control y gestión de inventarios en rubros de diferentes empresas. En este capítulo también se analizó el concepto de inventarios, clasificación, características, los sistemas de inventarios, métodos de valuación y los factores que se consideran para establecer un sistema de control. Además, se estudió lo relacionado a la rentabilidad económica, su concepto, niveles, indicadores. La importancia de llevar un buen sistema de inventarios que favorecería el resultado de la empresa.

CAPÍTULO III.- se hace referencia a las alternativas de solución propuestas, en base a la problemática y los aspectos que se diagnosticó en el capítulo I, se determinó cuatro (4) alternativas de soluciones para cada aspecto relacionada con las existencias, las cuales fueron: mejora en la organización, en la gestión del personal, existencias y en la rentabilidad económica.

Así mismo veremos las conclusiones y recomendaciones de nuestro trabajo de investigación.

Por último detallamos la bibliografía con fuentes de información utilizadas para el trabajo.

CAPÍTULO I

I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1.1. Análisis De La Variables

Nuestro proyecto de Investigación presenta dos variables, la variable independiente es el control de existencias y la variable dependiente la rentabilidad económica.

El control de existencias representa uno de los aspectos más importantes de cualquier empresa, el cual permite proteger el patrimonio; las existencias constituyen el activo de mayor volumen que poseen las empresas y, es aquí donde se concentra la mayor parte de sus inversiones a corto plazo.

Comúnmente la mayoría de las empresas en el sector comercial no invierten en la implementación de un sistema de control de existencias adecuado, el cual permita obtener mejoras en la rentabilidad económica.

La rentabilidad mide la eficiencia de la organización para obtener sus objetivos utilizando sus recursos, lo que permitirá a la empresa atender oportunamente sus compromisos, financiar adecuadamente las inversiones, así como mejorar ventas y beneficios, aumentando el valor de la empresa. A través de ella podremos conocer la situación económica, como las debilidades y fortalezas, también el crecimiento de la entidad de un periodo a otro.

1.1.2. Diagnóstico

La empresa Corporation Withmory S.R.L. durante años se ha dedicado a la importación y venta de maquinaria pesada, pero por ciertas circunstancias organizativas no cuenta con un sólido modelo de control para sus existencias, impidiendo alcanzar el éxito cada vez más disputado en el sector comercial en el rubro que maneja, como es ventas de maquinaria pesada en el ámbito construcción y minería.

De acuerdo al diagnóstico realizado en la empresa Corporation Withmory S.R.L. se encontraron los siguientes errores: las actividades de la empresa no

se llevan a cabo siguiendo procedimientos formales establecidos, lo cual origina duplicidad en las tareas, esto a su vez trae como consecuencia mayor carga laboral, pérdida de tiempo y desorganización en el desarrollo de las actividades. El área de Logística está conformada por personal con una amplia experiencia en su trabajo, pero a su vez carecen de programas de capacitación en cuanto a nuevas técnicas y procedimiento para el desarrollo de sus actividades, también la compra innecesaria de existencias, además las existencias no se encuentran ordenadas de acuerdo a su utilización y valor. Por otra parte se detectó faltante en las existencias, al contrastar la toma de inventario con el kardex.

1.1.3. Pronóstico

El manejo y control de las existencias en una empresa puede convertirse en la clave de su éxito o fracaso, pues tiene importantes implicaciones en las compras, los costos, la calidad y el servicio. Si no existe un control, es decir, un análisis, una administración y unas políticas establecidas para el manejo del inventario se afectará en primera instancia la función económica y financiera de la empresa con resultados negativos, es por ello que si la empresa Corporation Withmory S.R.L. continúa con su actual sistema de control existencias ocasionará las siguientes consecuencias:

- Poca rentabilidad

Un mal control de existencias puede generar grandes pérdidas para la empresa. Si tienen demasiado inventario, puede correr el riesgo de que se dañe o destruya con el paso del tiempo; si no cuenta con un sistema que ayude a gestionar el negocio y optan por adquirir más productos o abrir otras existencias solo por no saber exactamente con qué productos cuentan, pueden llegar a tener grandes pérdidas de dinero.

- Clientes insatisfechos

La falta de control de las existencias, puede generar retraso al momento de los envíos de pedidos a los clientes, al igual que la inexistencia de productos claves en la tienda lo cual genera incomodidades en los clientes e incluso

puede llevarte a perder parte de tu clientela fiel; ya que, no les estás brindando un servicio de calidad.

- Planificación deficiente

Si se tienen una buena gestión de sus existencias, serán capaces de planificar las entregas de pedido a sus clientes, la realización de pedidos a sus proveedores, y a su vez conocer la cantidad de sus productos en almacén. Si la empresa continua con un mal control de existencias la planificación será deficiente; ya que no se tiene un control de los productos que ingresan o salen del almacén, y si en algún momento llega a presentársele un pedido inesperado de alto volumen de determinado producto (lo cual sería muy provechoso a nivel financiero para su empresa) pueden terminar perdiéndolo por falta de organización.

1.1.4. Fundamentos Teóricos

Coincidimos con la empresa Marketing P. (1995). En su libro “Objetivo: Rentabilidad” en el cual cita que “La mayoría de las empresas que han logrado reducir con éxito sus costes sin afectar a la percepción de valor por parte de sus consumidores y clientes, lo han hecho centrándose en:

- Establecer mejores y más sólidas relaciones con sus proveedores.
- Controlar de forma más eficiente sus inventarios.
- Elevar la eficiencia de los procesos y sistemas de trabajo utilizados en la empresa.

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

Problema General

¿Cuál es la influencia del control de existencias en la rentabilidad económica de la empresa Corporation Withmory S.R.L. con sede San Luis – Lima, Año 2016?

Problemas Específicos

- 1) ¿Cómo es el control de existencias para la empresa Corporation Withmory S.R.L. con sede San Luis – Lima, Año 2016?
- 2) ¿De qué manera se resuelven las contingencias del control de existencias de la empresa Corporation Withmory S.R.L. con sede San Luis – Lima, Año 2016?
- 3) ¿Cuál es la rentabilidad económica de la empresa Corporation Withmory S.R.L. con sede San Luis – Lima, Año 2016?

1.3. OBJETIVOS

Objetivo General

Determinar cuál es la influencia del control de existencias en la rentabilidad económica de la empresa Corporation Withmory S.R.L. con sede San Luis – Lima, Año 2016.

Objetivos Específicos

- 1) Evaluar si el control de existencias es adecuado para la empresa Corporation Withmory S.R.L. con sede San Luis – Lima, Año 2016.
- 2) Identificar contingencias que inciden en el control de inventarios de la empresa Corporation Withmory S.R.L. con sede San Luis – Lima, Año 2016.
- 3) Analizar la rentabilidad económica de la empresa Corporation Withmory S.R.L. con sede San Luis – Lima, Año 2016.

1.4. CASUÍSTICA

La empresa Corporation Withmory S.R.L. se dedica a la venta de maquinarias pesadas y repuestos, la cual ha mantenido un resultado favorable en estos últimos años, sin embargo presenta problemas que impide obtener una rentabilidad cada vez mayor.

Es por ello que se realizó un análisis en las siguientes situaciones:

- a) La Organización
- b) El Personal
- c) Gestión de Existencias
- d) Rentabilidad económica

TABLA N ° 01
SITUACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN

SITUACIÓN	PROBLEMA
Asignación de Personal	La empresa cuenta con el personal mínimo necesario para su funcionamiento.
Definición de Funciones	Las funciones se encuentran definidas de manera informal.
Definición de Procedimientos	No se tiene procedimientos documentados. Los procedimientos se encuentran definidos por la experiencia del personal en cada departamento.
Supervisión	La supervisión de las actividades se realiza solo cuando se recibe importación más no para compras locales.

Fuente: Corporation Withmory S.R.L.

Elaboración: Propia

TABLA N ° 02
SITUACIÓN DEL PERSONAL

SITUACIÓN	PROBLEMA
PERSONAL DE LOGISTICA	
Grado de Instrucción	Está formado por 2 personas, jefe de almacén y el almacenero. El jefe de almacén no tiene estudios universitarios solo cuenta con un curso de gestión de inventarios y el almacenero no tiene estudios superiores. Las labores que realizan han sido adquiridas por la experiencia y la necesidad de contar con un puesto laboral.
Capacitación	No existen programas de capacitación para el personal.
Experiencia	3 y 12 años.

Fuente: Corporation Withmory S.R.L.
Elaboración: Propia

TABLA N ° 03
SITUACIÓN DE LA GESTIÓN DE EXISTENCIAS

SITUACIÓN	PROBLEMA
Abastecimiento de materiales	Las compras de repuestos se realizan sin tener en cuenta el stock, se realizan de acuerdo a los pedidos de los clientes y se produce en algunas ocasiones debido a demandas imprevistas.
Verificación de Existencias	La toma de inventario no coincide con el kardex.
Disposición de Materiales en el Almacén	Los repuestos no se encuentran ordenados de acuerdo a su valor y utilización.


Fuente: Corporation Withmory S.R.L.
Elaboración: Propia

Es por ello que se busca evaluar y mejorar el sistema de control de existencias, ya que la organización no cuenta con un sólido control, y de esta forma lograr un mejor desarrollo, lo cual permitirá mejorar la rentabilidad económica de la empresa.

SITUACIÓN EN LA RENTABILIDAD ECONÓMICA

8

Figura N° 1: Estado de Situación Financiera



CORPORATION

WITHMORY

CORPORATION WTHMORY S.R.L.


ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
(Expresado en Nuevos Soles)

	31.12.2015		31.12.2015
ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente de efectivo	147,356 1.3%	Tributos por pagar	289,457 2.5%
Cuentas por cobrar comerciales - Terceros	1,045,805 9.1%	Remuneraciones por pagar	85,458 0.7%
Cuentas por cobrar - relacionadas	456,878 4.0%	Cuentas por pagar comerciales - Terceros	1,095,424 9.5%
Cuentas por cobrar al personal, accionistas y directores	185,965 1.6%	Cuentas por pagar comerciales - Relacionadas	143,258 1.2%
Cuentas por cobrar diversas - Terceros	156,732 1.4%	Cuentas por Pagar Accionistas	91,961 0.8%
Cuentas por cobrar diversas - Relacionadas	204,569 1.8%	Obligaciones financieras (Corto Plazo)	195,487 1.7%
Mercaderías	4,967,845 43.1%	Cuentas por pagar diversas - Terceros	247,856 2.1%
Existencias por Recibir	589,650 5.1%	Cuentas por pagar diversas - Relacionadas	587,326 5.1%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,754,800 67.2%	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,736,227 23.7%
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Servicios y otros contratados por anticipado	558,987 4.8%	Obligaciones financieras (Largo Plazo)	837,903 7.3%
Tributos pagados por anticipado (ITAN)	198,457 1.7%	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	837,903 7.3%
IR - Saldo a favor	385,965 3.3%	PATRIMONIO NETO	
Inmueble, Maquinaria y equipos (Leasing)	426,697 3.7%	Capital social	4,456,000 38.6%
Inmueble, Maquinaria y equipos	2,999,906 26.0%	Reserva legal	1,420,000 12.3%
Deprec. Acum. Inmueble, Maquinaria y equipos	(976,453) -8.5%	Resultados acumulados	1,118,440 9.7%
Intangible	185,783 1.6%	Utilidad del periodo	965,572 8.4%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3,779,342 32.8%	TOTAL PATRIMONIO NETO	7,960,012 69.0%
TOTAL ACTIVO	11,534,142 100.0%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	11,534,142 100.0%

Fuente: Corporation Withmory S.R.L.

Área: Contabilidad

Figura N°2: Estado de Resultados – Función

 CORPORATION WITHMORY S.R.L.		
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO (Expresado en Nuevos Soles)		
	31.12.2015	%
Ingresos Operacionales		
Ventas Netas	10,485,021	100.0%
Total de Ingresos Brutos	10,485,021	100.0%
Costo de Ventas	(7,899,651)	-75.3%
Resultado Bruto	2,585,370	24.7%
Gastos de Administración	(987,457)	-9.4%
Gastos de Venta	(135,423)	-1.3%
Resultado Operativo	1,462,490	13.9%
Otros Ingresos de Gestion	180,457	1.7%
Gastos Financieros	(789,457)	-7.5%
Ingresos Financieros	645,845	6.2%
Utilidad antes de Participación de los Trabajadores en Utilidades e Impuesto a la Renta	1,499,335	14.3%
Participación de los Trabajadores en Utilidades 8%	(119,947)	-1.1%
Utilidad antes del Impuestos a la Renta	1,379,388	
Impuesto a la renta corriente	(413,816)	-3.9%
Utilidad Neta del Periodo	965,572	9.2%

Fuente: Corporation Withmory S.R.L.

Área: Contabilidad

SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA EMPRESA:

Comentario Figura N°1: Del gráfico N°1 Estado de situación financiera, para el activo tenemos que la cuenta con mayor relevancia han sido las existencias, representadas por el 43.10% con S/ 4, 967,845, es evidente que existe un exceso de inventarios causado por los deficientes procedimientos y gestión de las compras de existencias. Como se observa el activo total de la empresa asciende a S/ 11, 534,142 que son el 100%, del cual el activo corriente es de S/ 7, 754, 800 que viene a ser el 67.20%. En el activo no corriente asciende a S/ 3, 779,342 equivalente a 32.80%.

Así mismo la inversión de la empresa se financia un 69% por los inversionistas y un 30.3% con fondos de terceros, siendo la partida con mayor importancia las cuentas por pagar comerciales terceros representada con el 9.5%.

Comentario Figura N°2: Del grafico N°2 Estado de resultados las ventas ascienden a S/ 10, 485,021 al 100%. El costo de ventas asciende a S/ 7, 899,651 que es el 75.30% obteniendo como utilidad bruta de S/ 2, 585,370 con un margen de 24.70%. Por último la utilidad neta es el 9.20% representada por S/. 965,572 del total de las ventas. Como podemos observar el costo de ventas está muy elevado debido a los costos generados por las compras excesivas.

CAPÍTULO II

II. MARCO TEÓRICO, BASES TEÓRICAS, MARCO LEGAL Y MARCO CONCEPTUAL

2.1. MARCO TEÓRICO

De la búsqueda realizada, encontramos otras investigaciones que han tratado sobre nuestra problemática; hemos utilizado como fuente de estudio algunas tesis referenciales que han sido desarrolladas en diferentes centros de estudios a lo largo del tiempo, como son las siguientes:

2.1.1. Antecedentes de investigación

2.1.1.1. Investigación Internacional

Pérez, (2010). “Diseño de un sistema de control interno en el área de inventarios de una empresa que se dedica a la venta de maquinaria, repuestos y materia prima para la industria alimenticia”. En la Facultad de Ciencias Económicas, Universidad de San Carlos De Guatemala.

La presente tesis dice que las existencias de una entidad son el rubro más importante, por concentrar el mayor porcentaje de la inversión en el mismo, por lo tanto, si el costo del mantenimiento de las existencias es elevado o si existen pérdidas de existencias significativas por cualquier circunstancia la entidad no genera la ganancia deseada al aumentar sus costos.

Según este antecedente de tesis podemos identificar que las existencias es el rubro más relevante dentro de las empresas, según el sector donde se desempeñen, entonces si el sistema de control de los inventarios no es el adecuado esto podría generarnos pérdidas en el resultado que se verá reflejada en la rentabilidad económica de la entidad.

Vera, (2011). “DISEÑO DE UN CONTROL INTERNO DE INVENTARIO PARA LA EMPRESA XYZ”. En la Unidad académica de Ciencias Administrativas, Universidad Estatal De Milagro Ecuador.

La presente tesis hace mención que el control de existencias es una causa que influye en la reducción de costos de las entidades, entonces se debe tener en cuenta, para así obtener mejores utilidades y beneficios para la organización. La base de toda entidad comercial es el control de las existencias que entran y salen; es de vital importancia para el manejo del inventario. Permitirá a la entidad mantener el control oportuno y conocer al final del periodo, un estado confiable de la situación económica real de la entidad. En la presente investigación llego a las siguientes conclusiones:

- “El control interno en una entidad está orientado a prevenir o detectar errores e irregularidades, las diferencias entre estos dos es la intencionalidad del hecho; el término error se refiere a omisiones no intencionales, y el término irregular se refiere a errores intencionales.”
- “La elaboración y aplicación de los manuales administrativo y contable, son piezas fundamentales para proteger los recursos de la empresa, garantizar la eficacia, eficiencia y economía en todas las operaciones de la organización promoviendo y facilitando la correcta ejecución de las operaciones.”

Según este antecedente de tesis podemos concluir que para una empresa es fundamental el control de existencias, ya que influye directamente a sus costos que se verán reflejados en la rentabilidad económica y en el crecimiento de la empresa.

Cruz, (2012). “IMPLEMENTACIÓN DE CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS”. En la Facultad De Contaduría y Administración, Universidad Nacional Autónoma de México.

La presente tesis hace mención que las existencias es importante para el método de contabilidad de mercaderías, porque la venta de existencias es el

corazón del negocio. El rubro de inventario es, por lo general, el activo con más relevancia en el balance general, y los gastos por inventarios, llamados costo de ventas, son el gasto mayor en el estado de resultado integral.

La implementación de las políticas de inventario ayudará a incrementar la rentabilidad de la gestión, cuanto menor sean los costos logísticos más eficiente será el proceso y mejor su representación y valuación contable.

De acuerdo a este antecedente de tesis podemos concluir que los inventarios son importantes para una empresa del rubro comercial, representa la mayor proporción dentro del balance general es por eso que se necesita un control de inventarios dentro de la entidad para mejorar el proceso de gestión la cual se refleja en minimizar los costos y así mejorar en la rentabilidad para la empresa.

2.1.1.2. Investigación Nacional

Misari, (2012). “El control interno de inventarios y la gestión en las empresas de fabricación de calzado en el distrito de Santa Anita”. En la Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, Universidad de San Martín Porres.

La presente tesis dice que el control interno es una causa clave para lograr un adecuado manejo corporativo del negocio, pues proporciona la seguridad respecto al logro de los objetivos y metas trazadas dentro del marco de la eficiencia, eficacia y economía; éstos se constituyen como los tres pilares que sostienen y resguardan los recursos y bienes de la entidad. En sus conclusiones tenemos:

- “De que analizando los costos por procesos se hace necesario contar con la implementación de un control interno adecuado para que se pueda verificar cómo se está realizando la producción en la industria del calzado, también debemos destacar que la aplicación del control se encargará de salvaguardar los recursos que posee la empresa.”
- “A través del control de inventarios se puede evitar los dolos o delitos que se producen en el almacén. Estas medidas no deben faltar

especialmente en el área de almacén, previniendo así que se produzcan pérdidas como consecuencia de hurtos y que la complejidad de este proceso no nos permita muchas veces identificar al responsable”.

En síntesis, la administración permanente de las existencias ayuda a optimizar las utilidades de las empresas.

De acuerdo a este antecedente de tesis podemos concluir que el control de inventarios es un medio de suma importancia para el logro de objetivos, a través de este control tendremos como respuesta la eficiente utilización de los bienes y una correcta productividad, así logrando el aprovechamiento máximo de cada recurso y también es de vital importancia la planificación, para lograr una mejor visión sobre la gestión empresarial y así poder obtener buenos resultados en la rentabilidad económica para mejor beneficio de la entidad.

Albujar, (2014). “Estratégicas de control de inventarios para optimizar la producción y rentabilidad de la Empresa Agro Macathon S.A.C.”.En la Facultad de Ciencias de Gestión, Escuela de Contabilidad, Universidad Autónoma del Perú.

En la presente tesis se informa que para toda entidad es indispensable tener una táctica de control de Inventarios que optimice sus necesidades, esto generará una seguridad conveniente para el logro de las metas establecidas.

Podemos concluir que realizando una estrategia adecuada referente al control de existencias podremos optimizar recursos y así obtendríamos una rentabilidad deseada para una entidad.

Malca, (2016). “El control interno de inventarios y su incidencia en la gestión financiera de las empresas Agroindustriales en Lima Metropolitana - 2015”.En la Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, Universidad de San Martín Porres.

En dicho trabajo de investigación observaron que en la empresa agroindustriales en Lima Metropolitana que no estaba implementado el control

interno y los procedimientos eficientes de inventario esto estaba ocasionando que la entidad no cuente con información eficiente y eficaz para la gestión financiera de la dicha entidad.

En la cual recomendaron; 1.-Implementar un eficiente y eficaz sistema de control interno, sobretodo implementando técnicas de control correctivo, preventivo y de detección en las existencias para obtener una mejor información financiera y en base a ello poder realizar la toma de decisiones en la entidad. 2.- Desarrollar correctamente una evaluación de riesgo de seguridad, origen natural y tecnológico para poder determinar cursos de acción que permitan prevenir problemas macro y microeconómicos que puedan presentarse en los inventarios para lograr salvaguardar los activos como objetivo de la creación de valor. 3.- Realizar de manera adecuada la información y comunicación entre el área de almacén y el departamento contable, implementando sistemas integrados de información entre ambas para evitar posibles pérdidas de información y que de esta manera la toma de decisiones financieras sea adecuada a la realidad.

En aplicación a la tesis podemos concluir que tiene como principal objetivo que el control interno de inventarios permite lograr metas gerenciales en las organizaciones, es de vital importancia para toda entidad porque sirve como marco regulatorio interno para el cumplimiento de las metas trazadas por la gerencia general y también sirve como una herramienta de confiabilidad para la información financiera y además la gestión financiera constituye parte relevante para cualquier organización.

2.2. BASES TEÓRICAS

2.2.1. Control De Existencias

A continuación, se presentan las bases teóricas que sustentan el trabajo de Investigación acerca de “Influencia del control de existencias en la rentabilidad económica de la empresa Corporation Withmory S.R.L. con sede San Luis – Lima, año 2016”. El estudio se relaciona con varias teorías que le dan forma y se vinculan con nuestro trabajo planteado.

Sobre este particular, empezamos a definir la variable de control de existencias, donde **Arianny (2009, p. 5)** afirma en su trabajo de Investigación “**Inventarios**” que son “bienes tangibles que se tienen para la venta en el curso ordinario del negocio o para ser consumidos en la producción de bienes o servicios para su posterior comercialización”. Asimismo, **Sastra (2009, p. 5)** menciona en su trabajo de investigación “Administración financiera de Inventarios” que “el inventario es por lo general, el activo mayor en los balances de una empresa a si también los gastos por inventarios, llamados costos de mercancías vendidas, son usualmente los gastos mayores en el estado de resultado”. Coincidiendo con este último concepto, según **Heizer y Render (2001, p. 89)** señalan que “el inventario puede llegar a representar el 40% del capital de las empresas. Asimismo, debemos de considerar que, en aquellas empresas dedicadas a la comercialización de productos, es decir que no cuentan con proceso productivo y se encargan de comprar y vender productos, el inventario puede llegar a representar hasta el 75% del capital”. Como se puede ver, es fundamental contar con una gestión adecuada de inventarios en las empresas, que vaya de acuerdo con el tipo de empresa, pues es importante tener en cuenta muchas variables que ayudarán a determinar la mejor gestión de inventarios.

2.2.1.1. Importancia de los Inventarios

Sastra (2009, p. 8) aborda la importancia de administrar los inventarios diciendo que *“por una parte, se requiere minimizar la inversión del inventario,*

puesto que los recursos que no se destinan a ese fin se puede invertir en otros proyectos aceptables de otro modo no se podrían financiar. Por la otra, hay que asegurarse de que la empresa cuente con inventario suficiente para hacer frente a la demanda cuando se presente y para que las operaciones de producción y venta funcionen sin obstáculos, como se ve, los dos aspectos del objeto son conflictivos". Como se puede ver, estos dos objetivos se contraponen; al respecto **Ferrer y Villarroel (2012)** también explican que "reduciendo los inventarios se minimiza la inversión, pero se corre el riesgo de no poder satisfacer la demanda y de obstaculizar las operaciones de la empresa" y continúan diciendo que "si se dispone de grandes cantidades de inventarios, disminuye la probabilidad de rotura de stock, pero también se aumenta la inversión. Los grandes inventarios permiten, además un servicio más eficiente a las demandas de clientes. Si un producto se agota, se pueden perder ventas en el presente y también en el futuro" **(p. 112)**. Entonces es importante estudiar cada factor que interviene en la gestión de inventarios para poder elegir el sistema más adecuado, que no genera pérdidas a la empresa.

De acuerdo a **Gil A. (2009)** las funciones que cumplen los inventarios son; eliminación de irregularidades en la oferta, compra o producción en lotes o tandas, permitir a la organización manejar materiales perecederos, almacenamiento de mano de obra.

La autora señala que los inventarios ayudan a la empresa a tener flexibilidad pues facilitan la disposición de los productos en los diferentes niveles de compras, producción y ventas. Además, **Ballou (2004)** cita que las funciones principales de los inventarios son: Mejorar el servicio al cliente y reducir costos.

La autora explica que para mejorar el servicio, contar con inventarios en stock nos va a permitir cumplir con éxito las entregas, incluso si no se encontraban planificadas y en este sentido nos permite ganar también nuevos clientes. Además contar con inventarios en stock también permite reducir costos, en el

sentido que, lo proveedores suelen dar varios tipos de descuentos cuando se adquieren los productos en grandes volúmenes, asimismo en el transporte, es más económico trasladar mayores cantidades a la vez y, por último se reduce la compra de materiales porque se despacha menor cantidad de órdenes de compra.

Asimismo, **Garay (2016)** afirma que *“la empresa requiere encontrar un balance entre el riesgo inherente al mantenimiento de un determinado nivel de productos almacenados y su costo de sostenimiento. De esta manera entonces, la empresa debe ocuparse (no preocuparse) por mejorar su gestión de control de inventarios, considerando las variables que determinan esta gestión”*.(p. 156)

Se puede adicionar, que a nivel estratégico los inventarios también cumplen objetivos importantes, según **Marketing Publishing (1996)** nos explica que *“La eficaz gestión de los inventarios debe plantearse de tal forma que permita a la empresa alcanzar cinco objetivos claves”* los cuales se describe a continuación:

- ✚ Se genera economías de escala, porque la empresa va a comprar en cantidades adecuadas, lo que le va a permitir ahorrar en los precios de compra, también en el uso adecuado de la capacidad del vehículo en el cual va a transportar la mercadería y por último en la producción, porque ésta va a aumentar mientras que el precio unitario se reduce por la fabricación de lotes en mayor cantidad.
- ✚ Equilibrio entre oferta y demanda, al no poder prever con exactitud las fluctuaciones que produce la demanda, en este sentido los inventarios brindan ese soporte que necesita la producción para que se ajuste al nivel de la demanda. Por ejemplo, las empresas que fabrican juguetes almacenan durante meses para afrontar la demanda que se presenta en un mes.

- ✚ Abastecimiento de materias primas, algunas empresas solo pueden comprar sus materias primas en determinadas épocas del año, por tanto, buscan protegerse de una posible carencia o un inminente aumento de los precios lo que afectaría a su producción.
- ✚ Desajustes entre las áreas que intervienen en el proceso de producción, por ejemplo, el retraso en las entregas por parte del proveedor, o deficiencia en la programación entre el área de compras y producción o entre producción y distribución.
- ✚ El servicio al cliente mejora, ya que al mantener niveles óptimos de inventarios ayuda a atender pedidos no previstos de un cliente además de una reposición inmediata de productos defectuosos.

Asimismo, **Pau i Cos (2001)** coincide el objetivo principal de la gestión de stocks (sinónimo de existencias según la **RAE**) es *“establecer un equilibrio entre la calidad de servicio y los costes que se derivan de la posesión de los stocks”*.(p. 153).

Finalmente, contar con inventarios es fundamental, porque nos libra de cualquier eventualidad con respecto a pedidos inesperados o cualquier desabastecimiento en materias primas, por eso es importante contar con un buen sistema para controlarlos.

Repasando todo lo anterior, el inventario es una herramienta principal de control, para fijar entradas y salidas de materias y productos, con ello se trata de establecer una relación detallada, ordenada y valorada dentro de su almacenamiento para la reducción de costos, que es parte fundamental de la rentabilidad. Entonces se puede decir, que una empresa es rentable cuando genera suficiente beneficio al tal punto que sus ingresos sean mayores que sus gastos, y que esta diferencia entre ellos sea favorable para la empresa.

2.2.1.2. Costos de Inventarios

Como se vio anteriormente, el manejo de inventarios implica equilibrar la disponibilidad del producto (para el cliente) y los costos que implican mantener esta disponibilidad. Dentro de este contexto se busca minimizar los costos relacionados a los inventarios, y ¿que son los costos de inventarios?, *“son aquellos en los que se incurre para proporcionar un manejo y control eficaz de las existencias” (García, 2004).*

Para poder clasificar los costos relacionados a los inventarios, hemos citado varios autores para poder tener una perspectiva más amplia del tema. La clasificación realizada por **Mora (2010)** y se complementará con la clasificación hecha por **Marketing Publishing (1996)**, estos costos pueden agruparse en cinco tipos que se describen a continuación:

2.2.1.2.1 Costos de mantenimiento, son aquellos costos que se vinculan a la conservación de las existencias en un periodo de tiempo específico. Costos tales como el costo de almacenamiento (iluminación, calefacción, seguridad, refrigeración, etc.) el costo de oportunidad (impuestos, depreciación, seguros, obsolescencia, etc.)

2.2.1.2.2 Costos de pedido, son los costos de reabastecimiento de los inventarios, que va desde la emisión de la requisición de la compra hasta el pedido del producto.

Según Garay (2016, p. 154), los componentes de los costos de pedido van desde el costo de preparación de máquinas al momento de lanzar el pedido por producción, hasta los costos de inspección y recepción.

2.2.1.2.3. Costos de agotamiento, son los costos relacionados a la demanda insatisfecha, cuando no se puede atender el pedido del cliente debido a la falta de existencias.

Según **Garay (2016, p.155)** los criterios para valorar estos costos de agotamiento son:

- a) Disminución del ingreso por ventas, cuando no se consideran suficientes referencias de un pedido, no se registra en su totalidad el ingreso, ya sea por su fecha de facturación o como pérdida absoluta.
- b) Incremento de los gastos del Servicio, se incluye cualquier penalidad por contrato o falsos fletes.

2.2.1.2.4. Costos de adquisición. Según **Garay (2016)** explica que el costo de adquisición “es la cantidad total Invertida en la compra de la mercancía, o el valor contable del producto cuando se trata de material en curso o productos terminados” y lo divide en dos casos para explicar el costo de acuerdo al producto:

Para el primer caso, el costo va a incluir materias primas y componentes, es decir aquellos conceptos que el proveedor puede incorporar en la factura, tales como el transporte el cual puede tener un descuento por el volumen del producto, si es que el proveedor lo asume este costo, entonces el costo de adquisición tendrá un costo evitable y otras veces un costo no evitable.

Para el segundo caso, incorpora materiales en curso o productos terminados, que va a depender de la forma en que contabilice la empresa y esto sería la forma de valorizar sus inventarios de acuerdo a los siguientes criterios: método PEPS, UEPS, promedio. **Garay (2016)**.

2.2.1.2.5. Costes financieros también llamados de posesión de inventarios, se va a calcular el valor del dinero en el mercado en base a dos enfoques, (1) si el dinero que invertimos para el inventario, derivara del financiamiento de una fuente extranjera, y (2) si el dinero que se invirtió en el inventario hubiese sido invertido en el mercado financiero. **Mora (2010)**.

2.2.1.2.6. Costes de riesgo. Representados por los gastos que realiza la empresa para evitar o compensar las causas que pudiesen disminuir, de una forma u otra, el valor de los inventarios; por ejemplo, seguros, obsolescencia, daños, relocalización, etcétera. **Marketing Publishing (1996)**.

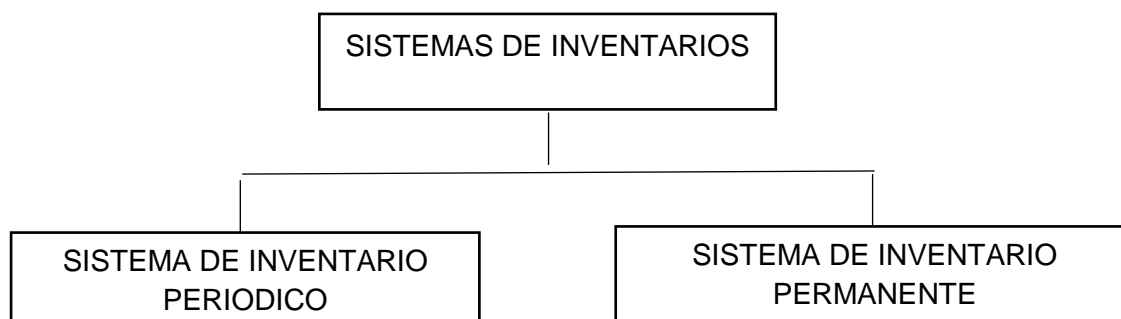
Cada sistema de inventarios calcula diferentes tipos de costos, pero se deben considerar todos los que involucran el servicio al cliente, es por eso que la empresa debe incrementar sus ventas sin generar costos excesivos y logrando un mejor servicio, es lo que se llama maximizar las utilidades reduciendo costos.

Además, las empresas deben conocer cuál es el tipo de sistema de inventarios que será de utilidad, según el tipo de empresa y la actividad que desarrollan.

2.2.1.3. Sistemas de Inventarios

Existen diversos sistemas de inventarios, entre ellos están los sistemas tradicionales, desarrollados de la técnica contable y también otros sistemas señalados en la NIC 2. A continuación, **Alonso C. Javier (2009)** nos explica con mayor detalle:

Figura N° 3: Sistemas tradicionales de Inventarios



Fuente: Alonso, C. J. (2009). Estado de resultados: procesos contables (2a. ed.). Bogotá, CO: Ecoe Ediciones.

2.2.1.3.1. Sistema de inventario periódico

Este sistema de inventario se realiza conteo físico de la mercadería dentro de un tiempo determinado y utilizando un método de valuación contable; se utiliza para determinar el costo de la mercadería vendida en forma periódica y nos ayuda en el control detallado por unidades y precios. Es utilizado

principalmente por pequeñas empresas las que llevan sistemas manuales de contabilidad, ya que no se sigue un registro exhaustivo de inventarios disponibles. Para hallar el costo de la mercadería vendida se empieza por el final de inventario del periodo anterior, a este se adiciona compras de mercaderías, de este total se resta el inventario físico del último día del mismo periodo. **Alonso C. Javier (2009).**

Características

Las principales características del sistema de inventario periódico según **Alonso C. Javier (2009)** son las siguientes:

1. Al comprar mercaderías, la cuenta de compras es dinámica porque varía cuando se efectúa una compra o materia prima, además es de carácter temporal ya que se salda al final de periodo cuando determinamos el costo de venta.
2. La cuenta de inventarios es estática ya que no se modifica sino hasta el final del periodo cuando realizamos inventario físico.
3. Al terminar el ejercicio se necesita realizar un inventario físico de los inventarios, es ahí donde se modifica la cuenta de inventarios.
4. El denominado costo de ventas se determina así:

$$\text{Costo de la mercadería vendida} = \text{Inventario Inicial} + \text{Compras} - \text{Inventario Final}$$

Conclusiones

1. Es necesario practicar un inventario físico y valorarlo para poder obtener el estado de resultados y el balance general.
2. Por lo explicado en el numeral anterior se dificulta la presentación de estados financieros de periodos intermedios.
3. No prevé buenas medidas de control en cuanto a robos, mermas y evaporaciones de las distintas referencias del inventario.

2.2.1.3.2. Sistema de inventario permanente

Miller y Holzman (1984, p. 24) señalan que *“Bajo este sistema los registros del inventario se mantienen siempre al día. La ventaja de este sistema es que la información que provee es corriente, pero requiere el mantenimiento de un juego completo de registros de inventarios. En teoría no se necesita conteos de inventarios, pero normalmente se le hace para verificar los datos de los registros. Además, los PCGA requieren que se cotejen los saldos de las cuentas de inventario contra el inventario real de la empresa por medio de un conteo periódico. El mantenimiento de la información del inventario consiste, básicamente, en registrar cada transacción individualmente”*.

Empresas que utilizan el sistema de inventario permanente

Este sistema de inventarios es utilizado por grandes empresas en las cuales la información de inventarios es importante en la toma de decisiones por parte de muchos empleados.

Otra característica de la empresa es el manejo de inventarios con alto costo por unidad (vehículos, maquinaria pesada, joyerías de lujo, etc.). También es empleado cuando se manejan inventarios en distintos puntos de venta, lo cual implica el control de inventarios en bodegas separadas.

Presentación del estado de resultados

El estado de resultados cuando se utiliza el sistema de inventario permanente varía con respecto al detalle del sistema periódico en lo siguiente:

1. No se incluye la cuenta de compras debido a que en este sistema no se tiene su detalle.
2. Tampoco se agrega el saldo inicial y final de los inventarios puesto que el sistema supone su actualización inmediata después de cualquier operación que los involucre.

3M S A
Estado de Resultados
Enero 1 a diciembre 31 de 2009
Ventas
150,000
Costo de mercancía vendida
<u>(100,000)</u>

Miller y Holzman (1984, p.26) mencionan las Ventajas de contar con un sistema de Inventarios permanentes:

1. Nos permite presentar los estados financieros cuando se necesite, ya que no se requiere realizar inventario físico
2. Un acertado control y planeación de las existencias máximas y mínimas.
3. Evaluar a los proveedores en cuanto a precios, calidad y cumplimiento.
4. Establecer índices de mermas
5. Ayuda en la planificación de compras y de producción, para evitar robos continuos en las mercaderías mediante la comparación de inventario físico y en libros.

A continuación, un cuadro de diferencias entre ambos sistemas presentados por el autor:

Figura N° 4: Diferencias entre los Sistemas de Inventarios

Periódico	Permanente
1. La cuenta inventario mercancías es estática.	1. La cuenta inventario mercancías es dinámica.
2. La cuenta de compras es dinámica.	2. No se utiliza la cuenta de compras.
3. Al final del período se determina el inventario final, por medio de un conteo físico.	3. El inventario final se practica como medida de control y para cumplir con normas legales.
4. Una vez obtenido el inventario final se determina el costo de la mercancía vendida.	4. La cuenta del costo de la mercancía vendida es dinámica y su valor se conoce en cualquier momento.
5. En la venta se prepara un único registro la de ésta.	5. En la venta se realizan dos asientos: el de la venta y el del costo de ventas.

Fuente: Alonso, C. J. (2009). Estado de resultados: procesos contables (2a. ed.). Bogotá, CO: Ecoe Ediciones.

2.2.1.4. Nuevas técnicas de gestión y control de costos

Según **Molina (2005)** quien explica acerca de las nuevas técnicas de gestión y control de costos que a continuación son:

2.2.1.4.1. Justo a tiempo

La técnica del justo a tiempo (JAT) sustituyó al método tradicional en la forma de administrar los inventarios, ya que se basaba en contar con un lote óptimo eliminando costos de inventarios innecesarios, mejorando la posición de la empresa en competitividad, calidad y servicio al cliente. (Ramírez, 1997).

Según Osorio (1998, p. 28) “(...) puesto que el JAT se aplica tanto a las compras, como a la producción y hasta a la facturación de un producto y a las cobranzas, minimizando el tiempo total necesario, su *propósito es lograr un procesamiento continuo* (...)”.

Según Horngren (1996, p. 183) los costos de calidad y las entregas oportunas son especialmente cruciales en ambientes de compras JAT. Los materiales defectuosos y las entregas tardías a menudo hacen que se detenga toda la planta, lo que resulta en una contribución perdida. Las compañías que implantan las compras JAT escogen cuidadosamente a sus proveedores y dan especial atención al desarrollo de asociaciones de largo plazo con el proveedor.

El JAT es un procedimiento que ayuda a las empresas a conseguir una mejor gestión en cuanto a tiempos de producción y venta. De qué forma? Pues esto va a depender de la demanda, es decir no se va a fabricar productos hasta que sea pedido, y es precisamente en este momento cuando se compran los materiales para empezar a fabricar el pedido bajo el método de Justo a tiempo entonces se evita tener inventarios en existencia. Molina (2005).

2.2.1.4.2. La Calidad Total

El concepto de calidad, hizo que la contabilidad de costos le diera importancia a los reprocesos que eran necesarios realizar en los productos o semiproductos que no cumplían con los estándares de producción, de tal manera que una vez perfeccionados pudieran ser vendidos como artículos de calidad aceptable. Molina (2005).

Osorio (1998, p. 26) mencionó *“Hoy la calidad se define como el grado en el cual un producto o servicio satisface la necesidad del grupo de destinatarios (internos o externos) para quienes fue elaborado o realizado”*. Entonces es la misión de la calidad total promover la mejora continua de los procesos y áreas en una organización desde la adquisición de la materia prima hasta el despacho del producto final, con el objetivo de satisfacer al cliente y, de esta manera también enfrentar la fuerte competitividad de las empresas en el mercado nacional e internacional.

Lograr una determinada calidad y mantenerla acarrea costos, y a su vez el no alcanzarla o perderla ocasiona otros. Por lo tanto, los costos de calidad son desembolsos efectuados por la empresa, relacionados con la medición de la calidad, los cuales se unen, tanto con los costos directos de calidad, como con los costos ocultos que se generan para cumplir con las especificaciones de los productos o servicios ofrecidos a los clientes. Molina (2005).

2.2.1.4.3. Ciclo de Vida del Costo

El ciclo de vida del costo se relaciona con el ciclo de vida de un producto, es decir, el tiempo en el cual existe un producto, desde su nacimiento hasta que es abandonado. El ciclo de vida del producto comprende actividades integradas de producción, marketing y cliente, porque es la única forma de tener una visión completa de todo el ciclo de costos, para administrarlos correctamente. Ramírez (1997)

De esta manera, buscar la mejor alternativa para administrar costos y a su vez reducirlos, es tomando en cuenta el ciclo de vida de costos, porque está ligado a la vida del producto.

2.2.1.4.4. El Costo Meta o Costo Objetivo

El costo meta o costo objetivo, es una técnica muy utilizada en las empresas japonesas, tanto que ha sido empleado por medios empresariales y académicos.

Según Michiharu, citado por **Indacochea (1996, p.80)**, sostiene que: el desarrollo de esta técnica surge en la década de los sesenta como consecuencia del crecimiento notable de la manufactura de producción continúa en Japón, especialmente en las industrias de procesos como las de acero, petróleo y químicos. Este periodo se caracterizó por una gran demanda de productos fabricados en masa, sin embargo, la demanda de productos diversificados no era tan alta como lo es hoy. No obstante, las industrias de ensamblaje japonesas, que producían una variedad de productos de mediana a pequeña escala experimentaron numerosas dificultades que no pudieron ser resueltas hasta principios de la década de los setenta.

Osorio (1998, p. 152) manifiesta que los japoneses detectaron rápidamente la oportunidad de obtener nuevos mercados, o penetrar en determinados nichos de los mismos, garantizando la calidad total de sus productos, en términos de satisfacción de las necesidades de sus clientes potenciales y ofreciendo un precio tal que asegurara la demanda de aquellos. Pero como ese precio debería también permitir un beneficio adecuado, quedaba acotado el costo máximo en el que se podría incurrir para hacer posible este objetivo.

2.2.1.4.5. El costo Basado en las Actividades (ABC)

El costo basado en las actividades ABC es un modelo que pretende solucionar los problemas que surgen en los sistemas de costos tradicionales, se basa en decir que son las actividades las que consumen los recursos de la empresa y

no los productos. En este sentido, para **Ramírez (1997, p. 201)** las actividades son el fundamento para la asignación de los costos a otros objetos de costos, como productos, servicios o clientes, mediante el uso adecuado de factores relacionados con el origen de dichos costos.

Osorio (1998, p. 31), sostiene que el método ABC *"fue difundido ampliamente a partir de la década de los 80', aunque ya se encontraban antecedentes de su uso en General Electric en la década de los años 50"*. El ABC aprovecha las bondades de la cadena de valor para lograr su misión de reducción de costos y se apoya en las técnicas de justo a tiempo y de la calidad total.

El modelo ABC entonces tiene como objetivo calcular costos más precisos para ayudar en la mejora de la eficiencia operativa y competitiva, así se toman mejores decisiones y se realizan estrategias por parte de la empresa, además permite controlar los costos y no asignarlos en forma arbitraria.

Para Brimson, citado por **Álvarez (1996, p. 307)**, las actividades son una *"combinación de personas, tecnología, materiales y métodos, entorno que proporciona un producto o un servicio determinado. Las actividades describen lo que hace la empresa: la forma en la que utilizan su tiempo y la producción del proceso"*.

De acuerdo con **Molina (2000, p. 182)**, el método de cálculo del sistema ABC, debe estructurarse tomando en cuenta los siguientes aspectos:

Con el sistema ABC, lo que se busca es identificar todas las actividades que integran el proceso de fabricación de un producto y sus costos, agrupar las actividades homogéneas, identificar las partidas de costos, los que están compuestos por los costos indirectos, reales o predeterminados. Identificar una unidad de actividad, según **Álvarez (1996, p. 351)** es el "factor que incide directamente en el nivel de coste de una actividad". Luego de definir y reagrupar las actividades y haber imputado los costos a cada actividad que corresponde, se calcula el costo del producto.

2.2.1.5. Métodos de Valuación de Inventarios

Son técnicas utilizadas para seleccionar y aplicar una base específica para evaluar los inventarios en términos monetarios. Los métodos de valuación de inventarios determinan el costo de venta y el valor del inventario final de un sistema de inventarios.

Moreno (2014, p. 174), cita lo siguiente “Cada empresa deberá seleccionar el que más se adecue a su operación y características, tomando en cuenta que debe ser aplicado consistentemente, a no ser que se presenten cambios en las condiciones originales, en cuyo caso debe hacerse la revelación necesaria en los estados financieros a través de una nota”.

Según **Colina (2009, p. 17)**, describe cada método de la siguiente manera: “**Primeros en entrar, primeros en salir (PEPS)**, con este método se supone que las primeras mercancías compradas (entradas) son las primeras que se venden (salidas). Por lo tanto, las mercancías en existencia al final del período serán las más recientes adquisiciones, valoradas al precio actual o a los últimos precios de compra. **Últimos en entrar, primeros en Salir (UEPS)**, este método considera que las últimas mercancías compradas (entradas) son las primeras que se venden (salidas). Por lo tanto, las mercancías en existencia al final del período serán las de más vieja adquisición, valoradas a los precios iniciales de compra. **Costo promedio ponderado**, este método reconoce que los precios varían, según se van comprando mercancías, durante el ciclo económico. Por lo tanto, las salidas de almacén serán valoradas al costo promedio de las existencias disponibles”.

2.2.1.6. Tipos de Inventarios

Existen muchos tipos de inventarios, y varían de acuerdo a la utilización y al tipo de empresa. **Heyzer (2002) y Render (2002)** afirman que son cuatro tipos de inventarios, lo cuales se clasifican según la función que cumplen en la

empresa: inventario de materia prima, que son los materiales que se utilizan en la fabricación de productos, inventario de productos en proceso, son aquellos que se encuentran en medio del proceso de producción, sin ser productos terminados, inventario de productos terminados, compuesto por los productos listos para la venta y que cubren variaciones en la demanda.

Sin embargo, **Rubio y Villarroel (2012, p.136)** describen que los inventarios son de acuerdo a su forma, es decir inventario físico que son las existencias presente en la empresa, inventario contable es lo que se refleja en los libros contables de acuerdo al método que elige la empresa, inventario final/inicial es el saldo de productos al final de ejercicio, inventario periódico cuando se hace conteo físico de las existencias y por último, inventario permanente es la forma de llevar el “inventario actualizado” mediante el registro de entradas y salidas de los productos.

Entonces, ahora hemos comprendido la importancia del control de existencias, y que, si la función de los inventarios no opera con efectividad, el área de ventas no tendrá material con que trabajar, el cliente quedará disconforme y, por tanto, no se alcanzan las utilidades esperadas. Para todas las empresas es vital el control de sus inventarios, dado que pueden presentarse muchas irregularidades como los robos, mermas o desperdicios innecesarios ya que todo esto causa un fuerte impacto sobre las utilidades.

2.2.1.7. Consideraciones para establecer un sistema de control

Según Mora (2010, p. 77) para implementar un sistema efectivo de control de inventarios es común primero cometer varios errores, ya que se improvisa herramientas de seguimiento y gestión, es por ello que presenta los siguientes factores básicos para desarrollar la ejecución de un sistema efectivo de inventarios.

1. Tipos de medición. Los tipos de medición se basan en algún tipo de norma o estándares establecidos, que pueden ser:

- Estándares históricos. Pueden basarse en registros e información concernientes a las experiencias pasadas de una organización.
 - Estándares externos. Son los provenientes de otras organizaciones u otras unidades de la misma compañía.
 - Estándares de ingeniería. Se refiere a la capacidad de las máquinas; suelen venir especificadas por los fabricantes.
2. El número de mediciones. El número de mediciones puede ser reducido. Conforme se eleva la cantidad de controles que se aplican a un trabajo, el individuo pierde autonomía y la libertad respecto a cómo y cuándo ejecutarlo.
 3. Autoridad para establecer medidas y estándares. Los estándares de desempeño pueden fijarse con o sin la participación de las personas cuyo rendimiento va a ser controlado. Cuando se establecen en forma unilateral por los gerentes de alto nivel, existe el peligro de que a los empleados los juzguen idealistas.
 4. Flexibilidad de los estándares. Los gerentes necesitan determinar si los estándares deberán ser uniformes en las unidades afines de la empresa; así como tomar una decisión respecto al sistema de control cuantitativo frente al cualitativo.
 5. Frecuencia de la medición. La frecuencia y tiempo de la medición depende de la naturaleza de la tarea que va a ser controlada. El empleo de control de calidad estadístico exige establecer el tamaño de la muestra y el intervalo que debe haber entre las pruebas.
 6. Dirección de la retroalimentación. La finalidad del control consiste en asegurar que los planes actuales se lleven a cabo y los planes futuros se realicen con más eficiencia.

2.2.2. RENTABILIDAD ECONÓMICA

2.2.2.1. Concepto

En el aspecto económico y financiero existen diversidades de conceptos de rentabilidad que con el tiempo ha ido cambiando, siendo uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de un negocio. La rentabilidad se usa de una forma muy variada producida por el capital invertido. A continuación, entre los conceptos más importantes podemos describir los siguientes:

Lizcano (2004, p.2) define a la rentabilidad como un concepto amplio que permite diversos enfoques y proyecciones, actualmente existen diferentes perspectivas de lo que puede adaptarse dentro de este término en las empresas, se puede hablar así desde el punto de vista económico y financiero, o también se puede hablar de rentabilidad social, incluyendo en estos casos aspectos muy variados como puede ser los aspectos culturales, medios ambientales, entre otros, que conforman los efectos positivos o negativos que una empresa puede originar en su entorno social o natural.

Según Gitman (2003, p.544), la rentabilidad se puede considerar a nivel general, la relación entre los ingresos y los costos generados por el uso de los activos de la compañía (tanto corrientes como fijos) en actividades productivas.

A decir **Sánchez (2002, p.2)**, se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto simula una previa comparación entre la renta producida y los medios utilizados para obtenerla con el objetivo de permitir elecciones o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas.

En economía, la rentabilidad es el lucro, utilidad, beneficio, inversión o ganancia que se ha obtenido como resultado de un capital o dinero invertido.

En el mundo de las finanzas es llamado también como los dividendos obtenidos por un capital invertido en un negocio.

2.2.2.2. Creación del Valor Rentable

Según Hill y Gareth (2008, p.85), la ventaja competitiva lleva a una rentabilidad superior, en su nivel más básico, la rentabilidad de una compañía depende de tres factores:

- 1) El valor del producto: refleja la utilidad que significa la satisfacción que tiene el cliente al consumir el producto.
- 2) El precio del producto: valor monetario que se le fija al producto y que el consumidor debe pagar por ello. Cuando se asigna el precio se debe considerar que el valor que crea una empresa se mide en razón de la diferencia entre el valor o la utilidad que un consumidor obtiene de un producto.
- 3) Los costos del producto: son todos aquellos costos que intervienen para obtener el producto como: los materiales, mano de obra directa y costos indirectos de fabricación.

Por otra parte **Amaru (2008, p.75)**, comenta que para crear valor rentable las empresas deben basarse en aspectos tales como:

2.2.2.3. Amenazas para rentabilidad

Las empresas deben estar en capacidad de identificar todas aquellas situaciones provenientes del ambiente externo que amenacen tanto su rentabilidad como su ambiente competitivo, las cuales generalmente surgen por: la aparición de mejores tecnologías o más económicas, la introducción de nuevos productos por parte de los rivales, regulaciones nuevas estipuladas por ente gubernamentales, la vulnerabilidad en la tasa de interés, entre otras. Lo importante es estar en capacidad de detectarlas y evaluar acciones

estratégicas que se pueden emprender para neutralizar o disminuir su impacto en la rentabilidad de la empresa.

2.2.2.4. Determinación de precio del producto

Se fundamenta en elementos como: la determinación del precio al estimar costo unitario del producto o servicio, agregando un margen de utilidad; venta del producto al precio superiores al promedio del mercado y aun así tener fuerte demanda como por ejemplo productos como los automóviles Mercedes Benz ya que ofrecen prestigio y estatus relacionado con la marca, la fijación de precio por medio de la penetración al mercado trabajando con precios bajos para conquistar a los consumidores, creando así la obtención de rentabilidad siempre que no arriesgue la calidad del producto ofrecido al mercado, y por último ofrecer precios para defender la participación en el mercado, donde sí se nota que hay una disminución del precio del producto en el mercado, lo reduce a fin de mantener a sus consumidores.

2.2.2.5. Crecimiento Rentable:

Sánchez (2002, p.14), se refiere a un incremento considerable en los ingresos con respecto a ejercicios económicos anteriores, el incremento de ingresos puede deberse a un mayor número de unidades vendidas a un mismo precio o a un incremento del precio de las mismas, realizable únicamente ante un mayor valor percibido por el consumidor, aun cuando el número de unidades no se incremente.

Por otra parte, **Gitman (2003, p.10)**, indica que las estrategias para el crecimiento rentable deben ser parte clave de todo proceso de planeación integrado, aun cuando la primera prioridad de la empresa sea la supervivencia mediante la contracción. Basado en lo antes expuestos la creación de una plataforma para el crecimiento productivo debería llevarse a cabo paralelamente a una contracción estratégica.

Es indudable que una operación sana producirá beneficios razonables en función del capital invertido, lo que permite generar un superávit que pueda satisfacer las expectativas de los socios o inversionistas, a la vez que soportará la propia operación de la empresa y dará paso a realizar las inversiones necesarias para darle una perspectiva de futuro.

2.2.2.6. La rentabilidad en el análisis contable:

Según los profesores Cuervo y Rivero (1986, p.19) la base del análisis económico – financiero se encuentra en la cuantificación del binomio rentabilidad – riesgo, presentándose en tres funcionalidades:

- Análisis de rentabilidad
- Análisis de la solvencia, entendida como la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones financieras (amortización e intereses).
- Análisis de estructura financiera de la empresa con el propósito de comprobar su estabilidad económica.

2.2.2.7. Construcción de indicadores de rentabilidad:

Sánchez (2002, p.11), la rentabilidad se expresa como indicador entre un resultado y un capital invertido con el objetivo de obtener la utilidad deseada. Es necesario tener en consideración unos aspectos en cuanto a la formulación y medición de la rentabilidad y así elaborar un ratio de rentabilidad con significado.

Por otra parte, **Gitman (2003, p. 73)**, comenta que el estado de resultados es el principal medio para medir la rentabilidad de un ente económico a través de un periodo, bien sea mensual, trimestral o anual, el autor opina además que el estado de ganancias y pérdidas de publicarse en etapas, ya que al restar a los ingresos los costos y gastos del periodo se obtienen utilidades diferentes hasta

llegar a la utilidad neta. Con la anterior definición no quiere decir que se excluirá el estado de situación financiera de la empresa a la hora de hacer un análisis financiero, ya que para evaluar la operación de una empresa es necesario analizar de forma conjunta los aspectos de rentabilidad y liquidez, por lo que es necesario elaborar tanto el resultado como el estado de la situación financiera.

En el análisis precedente los autores citados hacen referencia a la manera de cómo hacer uso de indicadores aplicándolo a los estados financieros que proporcionan información para determinar la eficiencia en el uso de los activos por parte de las empresas y el resultado monetario obtenido lapso de tiempo, así como también lograr determinar el nivel de error de una planificación financiera reflejada en la rentabilidad obtenida.

2.2.2.8. Niveles de Rentabilidad:

Según Sánchez (2002, p.4), el análisis de rentabilidad en las organizaciones se puede realizar en dos niveles, en función al tipo de resultado y de inversión que se considere, estos niveles son definidos a continuación:

Nivel de Rentabilidad Económica:

Se relaciona un concepto de resultado conocido o previsto, antes de intereses, con la totalidad de los capitales económicos empleados en su obtención, sin tener en cuenta la financiación u origen de los mismos, por lo que representa, desde una perspectiva económica, el rendimiento de la inversión de la empresa.

De igual manera **Gitman (2003)**, indica que el nivel de rentabilidad económica es un índice que busca la eficiente gestión empresarial, ya que el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el quien determina con carácter general que una compañía sea o no rentable en términos económicos. Dicho de otro modo, cuando no se tiene en cuenta el

medio en que han sido adquiridos los activos, resulta difícil evaluar si un negocio se encuentra en capacidad de generar rentabilidad y si su desarrollo durante un ejercicio económico está presentado deficiencias en las políticas de financiamiento, cabe considerar también lo fundamental que es para medir que tan eficiente resulta ser la gestión empresarial.

Nivel de Rentabilidad Financiera:

Según Sánchez (2002, p.4), la rentabilidad financiera conocida también como la rentabilidad de los fondos propios, definida en la literatura anglosajona *return on equity* (ROE), es una forma de medida del poder valor productivo del valor contable sobre la inversión para un determinado periodo económico de una empresa. Puede considerarse así una medida del poder productivo del valor contable sobre la inversión para un determinado periodo económico de una empresa.

Por otra parte, **según Aguirre (1997, p.97)** evalúa la rentabilidad obtenida por los propietarios de una empresa; el rendimiento obtenido por su inversión.

2.2.2.9. Índices de la Rentabilidad.

Índice de Rentabilidad económica:

Sánchez (2002, p.9), “La rentabilidad económica es la expresión porcentual de la relación entre la ganancia de la empresa y el valor de sus fondos básicos de producción, y la parte normada de los medios de rotación. Es el indicador que sintetiza la efectividad de la empresa basada en el cálculo económico. Al hacerlo se pretende medir la eficiencia de los medios empleados con independencia de la clase de impuestos, que además pueden ser cambiante según el tipo de sociedad.”

Según **Aguirre, Prieto, Escamilla, (1997, p.34)**, el índice de rentabilidad económica mide la productividad de las ventas para generar beneficios y calcula la eficacia con que se gestiona la inversión neta de la empresa, entre las cuales tenemos:

$$RE = \frac{\text{Beneficio antes de gastos Financieros e Impuestos}}{\text{Inversion Neta}}$$

$$\text{Margen} = \frac{\text{Beneficio antes de gastos Financieros e Impuestos}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Inversion Neta}}$$

Por su parte, **Van Horne y Wachowiez (2002, p.148)**, mencionan que el rendimiento sobre la inversión determina la eficiencia global en cuanto a la generación de utilidades con activos disponibles, lo que denomina el poder productivo del capital invertido. Además, presenta el cálculo de dicho rendimiento de esta manera:

$$RE = \frac{\text{Utilidad neta despues de imppuestos}}{\text{Activo Total}}$$

La diferencia radica en que **Aguirre, Prieto, Escamilla (1997)**, consideran para el cálculo de la rentabilidad económica la utilidad, pero antes de resultarle los gastos financieros e impuestos, en cambio, **Van Horne y Wachowiez (2002)** toma en cuenta para dicho calculo la utilidad neta, después de haber restado todos los gastos e impuestos. Esta última manera de calcular el rendimiento sobre la inversión, permite determinar una eficiencia global de la generación de utilidades con respecto a los activos totales.

Índice de Rentabilidad financiera:

Sánchez (2002, p.10), lo define como la medida que valora la rentabilidad obtenida por los propietarios de una empresa, el rendimiento obtenido por su inversión, y su expresa con la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Beneficios Neto}}{\text{Recursos propios medios}}$$

Este cálculo permite medir la capacidad de la empresa para la remuneración de sus accionistas, que pueden ser vía dividendos o mediante la retención de los beneficios, para el incremento patrimonial.

Según **Aguirre (1997, p.35)**, este índice es importante por una serie de causas:

- Contribuye a explicar la capacidad de crecimiento de la empresa.
- Los accionistas apoyaran la gestión realizada a medida que se satisfaga la rentabilidad de sus inversiones.
- Permite comparar desde la perspectiva del accionista, rendimiento de inversiones alternativas.

Adicionalmente; **Van Horne y Warchowiez (2002, p.148)**, mencionan que el rendimiento del capital es otro parámetro resumido del desempeño general de la empresa. Este índice compara la utilidad neta después de impuestos con el capital que invierten en la empresa los accionistas. Agregan, además, que la rentabilidad financiera indica el poder productivo sobre el valor contable de la inversión de los accionistas y se calcula aplicando la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Utilidad neta despues de impuestos}}{\text{Capital de los accionistas}}$$

2.2.2.10. Medidas de Rentabilidad:

Existen muchas medidas de rentabilidad. Como grupo estas medidas facilitan a los analistas la evaluación de las utilidades de la empresa, respecto a un nivel dado de las ventas, cierto de activos o de la inversión del propietario.

Sin ganancias, una empresa no podría atraer capital externo. Los propietarios, acreedores y la administración, ponen mucha atención al impulso de las utilidades por la gran importancia que se ha dado a estas en el mercado.

Según **Dess y Lumpkin (2003, p.98)** las medidas de rentabilidad permiten pesar con que eficiencia utiliza la empresa sus activos y con qué eficiencia utiliza la empresa sus activos y con qué eficiencia gestiona sus operaciones.

Así mismo **Dess y Lumpkin (2003, p. 98)** las tres medidas de rentabilidad más comunes son:

- Margen de Beneficio: mide la ganancia obtenida por cada unidad monetaria de ventas.
- Rentabilidad del Activo: mide la ganancia por unidad monetaria de activo.
- Rentabilidad de los Fondos Propios, la cual mide como les va a los socios durante el periodo, muestra un evidente patrón al efecto del rendimiento.

Hoz Suárez, B., & Ferrer, M., & Hoz Suárez, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. Revista de Ciencias Sociales (Ve), XIV (1), (p. 88-109) establece diversas mediciones de rentabilidad en el que permite evaluar la rentabilidad de la empresa en referencia al volumen de las ventas, siendo los siguientes:

- Estados de resultados en forma porcentual: es el instrumento más usado para evaluar la rentabilidad en relación con las ventas. En el estado de resultados cada índice se muestra como un porcentaje de las ventas, siendo factible la evaluación del vínculo entre las ventas y los ingresos, así como gastos operativos.
- Margen bruto de utilidades (MBU): manifiesta el porcentaje de cada unidad monetaria en ventas después de que la empresa ha retribuido todos sus activos y obligaciones. Lo correcto es obtener un margen bruto de utilidad mayor y un menor costo relativo con relación a las mercaderías vendidas.

$$MBU = \frac{\text{Ventas} - \text{costo de mercancías vendidas}}{\text{Ventas}} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

Margen de utilidades de operación (MUO): muestra la utilidad operativa, ganadas por la empresa entre cada unidad monetaria de las ventas. Las utilidades de operación son operativas en el sentido de que no incluyen gastos financieros y obligaciones tributarias. Es recomendable obtener un mayor margen de utilidades de operación.

$$MUO = \frac{\text{Utilidades de Operación}}{\text{Ventas}}$$

- Margen neto de utilidades (MNU): calcula la relación entre la utilidad neta y las ventas totales, siendo el resultado final después de deducir todos los gastos administrativos, ventas y financieros, y luego los impuestos. El margen neto de utilidad de la empresa mientras sea mayor será mejor, depende de este índice la rentabilidad sobre los activos y el patrimonio.

$$MNU = \frac{\text{Utilidad Neta Después de Impuesto}}{\text{Ventas}}$$

- Rendimiento de los activos totales o Rendimiento de la inversión (RAT): evalúa la eficacia total de la gestión para generar utilidades con los activos vigentes.

$$\text{RAT} = \frac{\text{Utilidad Neta Despues de Impuesto}}{\text{Activos Totales}}$$

- Rendimiento de capital (RC): evalúa el desempeño acerca de la inversión de los accionistas en la entidad.

$$\text{RC} = \frac{\text{Utilidad Neta Despues de Impuesto}}{\text{Capital Contable}}$$

- Utilidades por acción (UPA): muestra el rendimiento que se obtiene por cada acción que se tenga en la entidad. Indica la utilidad que se logra por cada acción emitida.

$$\text{UPA} = \text{Utilidad Neta} - \frac{\text{Dividendo Preferencial}}{\text{Promedio de Acciones Comunes}}$$

2.2.2.11. Consideraciones para construir indicadores de Rentabilidad:

En referencia a la forma de calcular la rentabilidad, **Sánchez (2002, p. 10)**, la rentabilidad viene expresada como indicador entre el resultado y el capital invertido para conseguir ese resultado. Para lograr con exactitud un indicador de rentabilidad con significado, es importante tener en cuenta una serie de parámetros respecto a su formulación:

1. El indicador de rentabilidad debe ser expresado en unidades monetarias.
2. En la delimitación en cuanto los recursos invertidos, hay que tener en cuenta el promedio de periodo, durante el resultado es una variable flujo, en comparación con la inversión, esta diferencia manifiesta la variable stock en un determinado tiempo.
3. Es necesario especificar el tiempo en relación a la rentabilidad, se debe tener cuidado en este tiempo porque suele incurrir errores generado por un incorrecto intervalo de tiempo.

2.2.2.12. Análisis de Rentabilidad y su importancia:

Giman (2003, p. 58), explica que el análisis de la rentabilidad se establece partiendo de la pluralidad de los objetivos a lo que se confronta una empresa, basados unos en la rentabilidad o ganancia, otros en el incremento, la estabilidad e incluso en el servicio grupal, en todo estudio empresarial lo nuclear es la discusión tiende a encontrar en los extremos entre rentabilidad y fiabilidad o solvencia como variables esenciales de todo giro del negocio.

Por otro lado, los límites económicos de toda actividad empresarial son la rentabilidad y fiabilidad, objetivos contrapuestos, debido a que la rentabilidad es la contraprestación al riesgo, y en consecuencia, la inversión más fiable no suele ser siempre la más rentable. El fin de la estabilidad económica de la entidad se encuentra relacionado con la rentabilidad, es decir la rentabilidad condiciona la solvencia, siendo requisito fundamental para la vigencia de la entidad.

2.3. MARCO LEGAL

2.3.1. NIC 2 Existencias

La realización de la siguiente tesina se encuentra enmarcada en la Norma Internacional de Contabilidad 2 (NIC 2) emitida por el IASC (Internacional Accounting Standards Committee) y cuya aplicación comienza a partir del 01 de enero de 2005. El objetivo de la norma es acerca del tratamiento que se le da a las existencias, así como el reconocimiento de los ingresos ordinarios para la empresa.

A continuación se señala los puntos de alcance de la norma:

- Obra en curso proviene de los contratos de construcción.
- Instrumentos financieros.
- Activos biológicos

El cumplimiento de la citada norma no es de aplicación para los siguientes casos:

- Productores de líneas agrícolas, productos minerales que sean medidos al valor realizable.
- Intermediarios que comercien materias primas cotizadas.

2.4. MARCO CONCEPTUAL

1. **Control¹**: fase del proceso administrativo que tiene como propósito coadyuvar al logro de los objetivos.
2. **Control de Gestión²**: es el conjunto de procesos que la entidad utiliza para asegurarse de las funciones que los colaboradores realizan están direccionadas al cumplimiento de los objetivos establecidos en el proceso de proyección estratégico.

¹ Manuel Barquero - "Manual Práctico de Control Interno", 2010 (Pág. 7)

3. **Control Administrativo**²: es el proceso de evaluar las actividades que se desempeñan en un sistema completo de organización, políticas y procedimientos ejercidos con el fin de conseguir el cumplimiento de los objetivos y responsabilidades establecidas de la entidad.
4. **Control del Personal**²: comprende la revisión de las actividades y procedimientos que implican la administración integral de personal y el uso eficiente de los recursos humanos.
5. **Controles físicos de Inventario**²: demuestran evidencia suficiente para concluir si los procedimientos de control establecidos por la gestión, conlleva evitar, descubrir o corrige errores graves que pudieran tener un efecto importante en los resultados económicos y financieros de la empresa.
6. **Almacenamiento**³: es la acción de recibir, salvaguardar y mantener las mercaderías de forma ordenada. Un eficiente almacenamiento es tener un adecuado procedimiento de compras y abastecimiento de las mercaderías.
7. **Logística**³: es un conjunto de actividades entre la producción y el mercado mediante técnicas y procedimientos, logrando un adecuado abastecimiento y almacenamiento de las existencias.
8. **Stock**³: es la cantidad de existencias que se tienen almacenadas para ser usadas o vendidas en su momento.
9. **Costos**³: son aquellos gastos monetarios que se incurre para la fabricación de un bien o un servicio. Al calcular los costos de fabricación se puede obtener el precio del bien.

² Samuel A. Mantilla- "Control Interno Informe Coso, 2012 (Pág. 19)

10. Organigrama⁴: es la estructura de una organización en el que se visualiza en orden de jerarquía las posiciones de las áreas y sus autoridades respectivas.

Riesgo⁵: Es la posibilidad que ocurra un hecho o contingencias negativas en la organización.

12. Manual de Funciones³: es una herramienta que contiene normas, procedimientos y políticas en cuanto a las responsabilidades y funciones de cada colaborador en relación a sus actividades según su cargo a nivel de jerarquía.

13. Valuación⁴: es la estimación del valor de un activo y pasivo. Consiste en determinar el valor actual descontando su vida útil, estado de conservación y los elementos de obsolescencia.

14. Abastecimiento⁵: es el conjunto de procedimientos y procesos técnicos, orientados a la administración eficaz de los almacenes y a una adecuada reposición de mercaderías para su consumo o venta. En el abastecimiento intervienen varios factores, entre ellos tenemos: la tecnología, la infraestructura y las personas que a través de ello se realiza la transformación de los productos con el objetivo de satisfacer la demanda.

15. Inversión⁶: son los aportes tangibles o intangibles con la finalidad de obtener beneficios económicos en un futuro.

16. Logística: es una serie de técnicas y procedimientos que permiten administrar y controlar los productos desde su adquisición hasta su venta.

³ Martin G. Álvarez Torres – “Manual para elaborar Manuales de Políticas y Procedimientos”, 2008 (Pág. 5)

⁴ Juan García Colín – “Contabilidad de Costos”, 2008 (Pág. 5)

⁵ Actualidad Empresarial – “Sistema de Abastecimiento y la Gestión de Almacenes”, 2015 (Pág. 15)

⁶ Carlos León – Evaluación de Inversiones, 2007 (Pág. 3)

CAPÍTULO III

III. ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN

3.1. ALTERNATIVA A: MEJORA EN LA ORGANIZACIÓN

- a) Evaluar y contratar el personal indicado para cubrir los puestos en el área críticas tales como logística.
- b) Crear y elaborar el Manual de Organización y Funciones.
- c) Elaborar flujogramas que permitan identificar procedimientos en cada área.
- d) La supervisión debe realizarse para ambas llegadas (importación y locales) de mercaderías y así tener un óptimo control de actividades.

Figura N° 5: Programación de capacitaciones para el personal de logística.

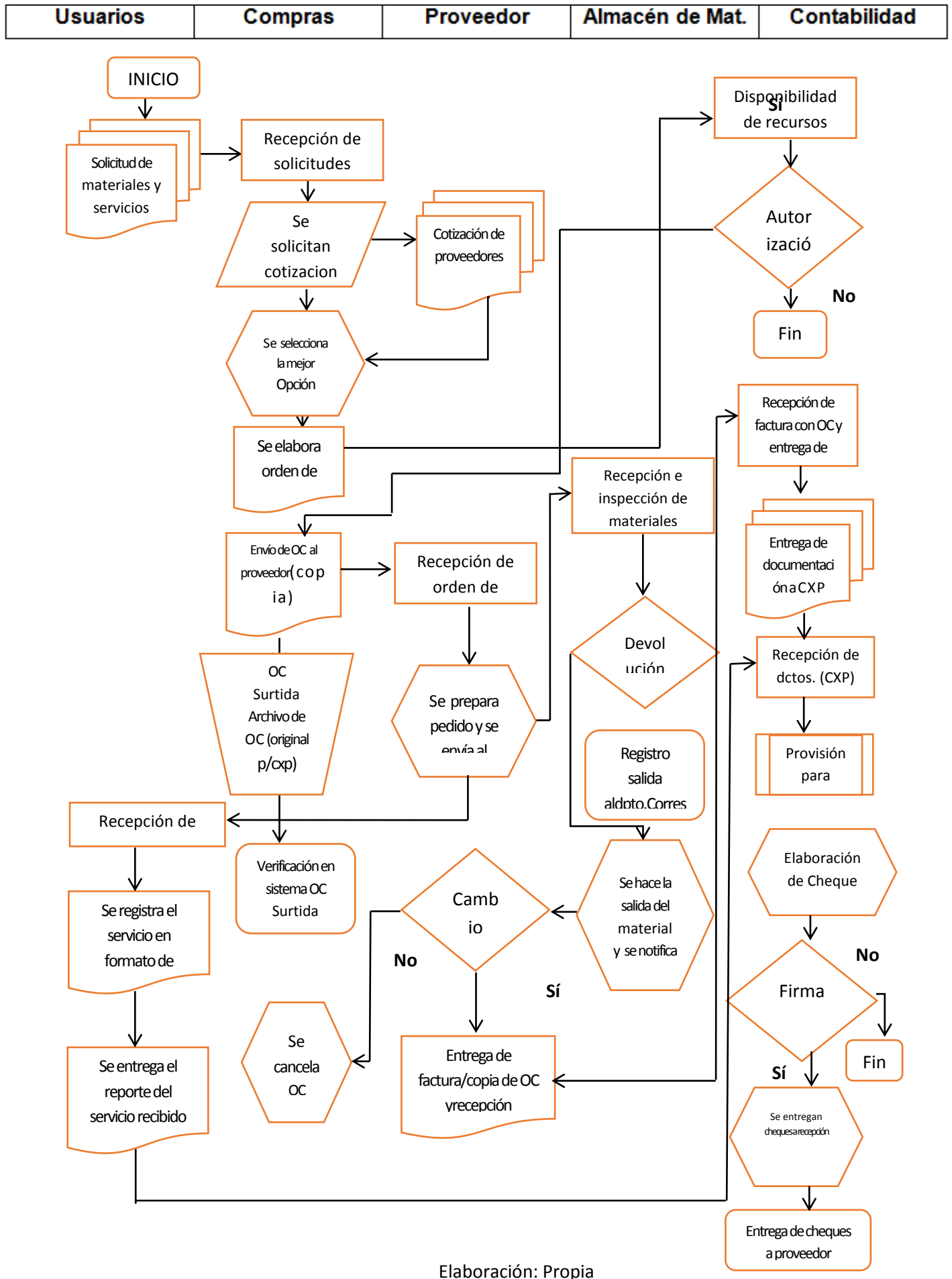
 PROGRAMACIÓN DE CAPACITACIONES PARA EL PERSONAL DE LOGÍSTICA DE LA EMPRESA WITHMORY						
ACTIVIDAD	ENERO	MARZO	MAYO	JULIO	SETIEMBRE	NOVIEMBRE
CURSO	FEBRERO	ABRIL	JUNIO	AGOSTO	OCTUBRE	DICIEMBRE
Curso: Seguridad y prevención de riesgos en el almacén	X					
Seminario: Gestión de Abastecimiento, logística y almacén.		X				
Curso: Métodos y Técnicas para la gestión operativa de almacenes.				X		
Curso: TIC's y cadenas logísticas						X

Elaboración: Propia

Figura N° 6: Programación de actividades almacén.

PROGRAMACIÓN DE ACTIVIDADES ALMACÉN WITHMORY				
MES ENERO				
Detalle de Actividades	SEMANA 1	SEMANA 2	SEMANA 3	SEMANA 4
1. Realizar toma de inventarios	-----			
2. Colocar órdenes de compra	-----			
3. Ordenar zona de despacho		-----		
4. Verificar las recepciones de proveedores		-----		
5. Almacenar las mercaderías		-----		
6. Preparar los pedidos de las existencias			-----	
7. Despachar pedidos a los clientes			-----	
8. Actualizar inventario con ingresos y salidas				-----

Elaboración: Propia




3.2. ALTERNATIVA B: MEJORA EN LA GESTION DEL PERSONAL

- a) Motivar su formación académica, mediante financiamiento proporcional de sus estudios académicos.
- b) Elaborar un cronograma de capacitación al personal de acuerdo a los diferentes temas de interés y/o de acuerdo a las diferentes áreas.

Se debe elaborar el Manual de Organización y Funciones porque contribuye a minimizar los conflictos de áreas, marca responsabilidades, divide el trabajo y fomenta el orden, mejorando la centralización de la empresa, con el fin de tomar buenas decisiones e incentivando una comunicación entre todas las áreas.

El personal es la columna vertebral de la empresa, por lo que debemos capacitarlo continuamente en los diferentes temas; Logística, Seguridad, Medio Ambiente, Procedimientos, Comercio Exterior, etc. Motivar al personal es una de las formas de identificarlo con la organización, sugerimos realizar un cronograma de actividades recreativas, además contribuir con el financiamiento de sus estudios sería una inversión para la empresa.

Figura N° 8: Manual de Funciones de la empresa WITHMORY.

<div>MANUAL DE FUNCIONES Y PERFIL DE CARGO</div>					
NOMBRE DEL CARGO:	ASISTENTE DE INVENTARIOS	PROCESO	LOGÍSTICA	SUPERIOR INMEDIATO	COORDINADOR DE LOGÍSTICA
MISIÓN DEL CARGO:	Generar en forma correcta y en el tiempo oportuno los documentos de inventarios, ejerciendo control interno para garantizar que todo despacho se realice con un documento oficial. Garantizando que los inventarios Físicos Vs. Sistema presentan cifras razonables. Dar apoyo en la coordinación de despachos a los clientes. Participar en la realización de los inventarios físicos, conciliar para justificarle al Área Financiera las diferencias.				
NIVEL DE AUTORIDAD PERSONAL	Sujeto a directriz y autorización de su jefe inmediato.				
DESCRIPCIÓN ALCANCE DEL CARGO					
FUNCIONES	ACTIVIDADES			PROCESO EN EL QUE SE INSCRIBE	AUTORIDAD
1. Creación y Administración de datos maestros	<ul style="list-style-type: none">• Crear los lotes y fechas de vencimiento.• Crear soportes para facturación.			LOGÍSTICA	Sujeto a directriz y autorización de su jefe inmediato.
2. Modificar datos de inventarios	<ul style="list-style-type: none">• Ajustar referencias causantes de errores en gastos.• Modificar kits en el sistema.			LOGÍSTICA	Sujeto a directriz y autorización de su jefe inmediato.
3. Elaboración de documentos de Inventarios	<ul style="list-style-type: none">• Elaborar documentos de Entrada y Salida, imprimir y anexar solicitud de elaboración.• Archivar garantizando el control del consecutivo.• Ejercer control interno permanente para garantizar que los movimientos de mercadería solo se realizan con un documento oficial.			LOGÍSTICA	Sujeto a directriz y autorización de su jefe inmediato.
4. Inventarios Físicos	<ul style="list-style-type: none">• Participar en la ejecución del inventario físico según Calendario para los Inventarios Cíclicos y Aleatorios.• Realizar inventario físico.			LOGÍSTICA	Sujeto a directriz y autorización de su jefe inmediato.
5. Conciliación de Inventarios	<ul style="list-style-type: none">• Realiza conciliación de inventario físico tomando como base el movimiento del producto y los documentos versus sistema, determinando sobrantes y faltantes luego entregar informe al Área Financiera.• Solicitar copia de los documentos de Ajustes, realizados por el Área Financiera y hacer seguimiento que los Ajustes solicitados se elaboren oportunamente.• Archivar garantizando el control del consecutivo.• Participa en los Inventarios Físicos, concilia y justifica las diferencias al Área Financiera.			LOGÍSTICA	Sujeto a directriz y autorización de su jefe inmediato.
6. Elaboración de Informes	<ul style="list-style-type: none">• Elaborar informes de inventario: Productos de lenta rotación, obsoletos, averiados, próximos a vencer, análisis de inventarios por Líneas.• Elaborar informe de los inventarios físicos programados según Calendario.• Elaboración de informe de Control Interno de los movimientos de la mercadería			LOGÍSTICA	Sujeto a directriz y autorización de su jefe inmediato.
7. Consignación de Clientes	<ul style="list-style-type: none">• Elaborar las Entradas y las Salidas de la Mercadería en Consignación a los Clientes.• Recibir los consumos de los Clientes para coordinar su Facturación.• Realizar conciliación mensual de los Inventarios con los Clientes con el apoyo de los comerciales.			LOGÍSTICA y COMERCIAL	Sujeto a directriz y autorización de su jefe inmediato.
8. Consignación de Proveedores	<ul style="list-style-type: none">• Administrar y Controlar el Modelo de Consignación Proveedores en el Sistema.• Elaborar las Entradas y las Salidas de la Mercadería en Consignación de Proveedores.• Reportar los consumos a Compras Nacionales para solicitar Factura al Proveedor.• Realizar conciliación mensual de los Inventarios con los Proveedores y Compras Nacionales.• Recibir Orden de Compra y Fotocopia Fra. del proveedor y Elaborar la Entrada al Sistema.			LOGÍSTICA	Sujeto a directriz y autorización de su jefe inmediato.
9. Revisar todos los días los traslados recibidos y despachados para garantizar que solo quedan los que realmente están en tránsito y que las inconsistencias se solucionen en 3 días hábiles.					
10. Velar por las necesidades de mantenimiento y el buen funcionamiento y uso de equipos e instalaciones.					
11. Cumplir con el reglamento interno de trabajo.					

Elaboración: Propia

3.3. ALTERNATIVA C: MEJORA EN LA GESTIÓN DE EXISTENCIAS

- a) Se debe implementar un programa de reposición de materiales, con el fin de evitar desabastecimiento y retraso en tiempo de entrega.
- b) Presionar a los encargados de almacén a que tengan actualizados el kardex y realizar revisiones en forma constante de los saldos de la mercadería.
- c) Las mercaderías de mayor valor y movimiento debe encontrarse a una disposición inmediata para su despacho.

Una correcta gestión de los inventarios, constituye uno de los pilares básicos en los que se apoya las nuevas tendencias logísticas en la empresa.

El desafío no consiste en reducir al máximo los inventarios para abatir los costos, ni tener inventario en exceso a fin de satisfacer todas las demandas; si no en mantener la cantidad adecuada para que la empresa alcance sus prioridades competitivas con mayor eficiencia, es decir, establecer un equilibrio entre la calidad de servicio y los costes que se derivan de las existencias. Al controlar el inventario se crea información precisa, que será útil para el abastecimiento de los productos.

Figura N° 9: Diferencias de KARDEX VS INVENTARIO.

CORPORATION WITHMORY S.R.L.							
DIFERENCIAS KARDEX VS INVENTARIO							
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016							
N	DESCRIPCIÓN	UNIDAD KARDEX	UNIDAD FISICA	DIFERENCIA EN UNIDADES	COSTO PROMEDIO UNITARIO	COSTO DIFERENCIA DE INVENTARIO	OBSERVACIÓN
1	FILTRO ELEMENTO RESP/CATAÑO SOTO DE ENCIS	3	6	-3	123.00	-369.00	FALTANTE
2	SEAL/OSORIO ARROYO RONALD/OC-17	3	2	1	342.30	342.30	SOBRANTE
3	FILTRO ELEMENTO RESP/CATAÑO SOTO DE ENCIS	2	4	-2	90.00	-180.00	FALTANTE
4	FILTER HYD/CATAÑO SOTO DE ENCIS/OC-22	3	6	-3	156.00	-468.00	FALTANTE
5	FILTRO DE COMBUSTIBL/MODASA/OC-29	5	3	2	43.40	86.80	SOBRANTE
6	FILTRO ELEMENTO RESP/CATAÑO SOTO DE ENCIS	3	2	1	540.00	540.00	SOBRANTE
7	FILTRO ELEMENTO RESP/CATAÑO SOTO DE ENCIS	6	7	-1	135.00	-135.00	FALTANTE
8	ELEMENT ASSY/OSORIO ARROYO RONALD/OC-39	8	10	-2	280.00	-560.00	FALTANTE
9	FILTER HYD/CATAÑO SOTO DE ENCIS/OC-31	9	12	-3	26.00	-78.00	FALTANTE
10	FILTRO ELEMENTO RESP/CATAÑO SOTO DE ENCIS	6	5	1	270.00	270.00	SOBRANTE
11	SHELL SPIRAX S4 TXM/DISTRIBUIDORA SAN LU/OC	5	8	-3	138.92	-416.76	FALTANTE
12	MANGUERA/RUBBER KING S.R.L./OC-41	6	3	3	27.43	82.29	SOBRANTE
13	RESERVORIO/MAQUINARIAS Y EQUIPO/OC-37	5	2	3	135.20	405.60	SOBRANTE
14	KIT DE FILTRO DE AIR/MAQUINARIAS Y EQUIPO/OC	2	1	1	132.34	132.34	SOBRANTE
15	FILTRO REFRIGERANTE/MOTORED SOCIEDAD ANO	5	7	-2	25.46	-50.92	FALTANTE
16	FUEL FILTER(FF5052)/(MOTORED SOCIEDAD ANO	7	9	-2	25.46	-50.92	FALTANTE
17	KIT DE SELLOS ARM CY/REPUESTOS MOA E.I.R./C	3	2	1	75.00	75.00	SOBRANTE
18	FILTRO ELEMENTO RESP/CATAÑO SOTO DE ENCIS	6	5	1	270.00	270.00	SOBRANTE
19	BATERIA 17 PLACAS CA/REPUESTOS ELECTRICOS	3	5	-2	144.30	-288.60	FALTANTE
20	FILTRO REFRIGERANTE/MOTORED SOCIEDAD ANO	3	2	1	28.40	28.40	SOBRANTE
21	GLASS INFERIOR DELAN/VIDRIERIA BUENAVENTU	3	4	-1	51.45	-51.45	FALTANTE
22	SEAL KIT/OSORIO ARROYO RONALD/OC-61	7	6	1	231.83	231.83	SOBRANTE
23	PISTON (1)/PARTS ROAD CO./OC-3	5	7	-2	60.66	-121.32	FALTANTE
24	SPARE PARTS FOR EXCAVATOR	4	8	-4	81.77	-327.08	FALTANTE
25	RING GEAR, CUPLING Y OTROS IN 14P-JWTH06C	7	9	-2	1,044.14	-2,088.28	FALTANTE
26	POPPET PILOT, C-RING	7	6	1	28.24	28.24	SOBRANTE
27	RING GEAR, CUPLING Y OTROS IN 14P-JWTH06C	12	10	2	725.89	1,451.78	SOBRANTE
28	COVER I/M G.FAR(2GAQ 01069)	7	5	2	55.16	110.32	SOBRANTE
29	Cojinete de bolas/A & A IMPORTACIONES/OC-5	3	1	2	74.58	149.16	SOBRANTE
30	RELAY DE ARRANQUE 24/ALCALA LEVANO, LEON	10	8	2	341.69	683.38	SOBRANTE
31	RODAJE 6302/ALCALA LEVANO, LEONE/OC-8	5	9	-4	48.60	-194.40	FALTANTE
32	FAJA EN V/DIESEL AUTOPARTES DE/OC-33	5	3	2	31.05	62.10	SOBRANTE
33	FUEL FILTER(FF5052)/(MOTORED SOCIEDAD ANO	1	2	-1	7.12	-7.12	FALTANTE
34	FUEL FILTER(FF5052)/(MOTORED SOCIEDAD ANO	3	5	-2	7.12	-14.24	FALTANTE
35	FILTRO SEPARADOR DE/MOTORED SOCIEDAD AN	4	3	1	8.60	8.60	SOBRANTE
36	FUEL FILTER(FF5052)/(MOTORED SOCIEDAD ANO	5	4	1	53.80	53.80	SOBRANTE
37	FUEL FILTER(FF5052)/(MOTORED SOCIEDAD ANO	3	2	1	53.80	53.80	SOBRANTE
38	FUEL FILTER(FF5052)/(MOTORED SOCIEDAD ANO	0	1	-1	54.59	-54.59	FALTANTE
39	FILTRO DE ACEITE MOT/MOTORED SOCIEDAD ANO	8	9	-1	99.81	-99.81	FALTANTE
40	FUEL FILTER(FF5052)/(MOTORED SOCIEDAD ANO	3	2	1	53.80	53.80	SOBRANTE
41	FUEL FILTER(FF5052)/(MOTORED SOCIEDAD ANO	3	6	-3	7.12	-21.36	FALTANTE
42	FUEL FILTER(FF5052)/(MOTORED SOCIEDAD ANO	6	8	-2	368.51	-737.02	FALTANTE

CORPORATION WITHMORY S.R.L.							
DIFERENCIAS KARDEX VS INVENTARIO							
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016							
N	DESCRIPCIÓN	UNIDAD KARDEX	UNIDAD FISICA	DIFERENCIA EN UNIDADES	COSTO PROMEDIO UNITARIO	COSTO DIFERENCIA DE INVENTARIO	OBSERVACIÓN
42	FUEL FILTER(FF5052)/(MOTORED SOCIEDAD ANO/	6	8	-2	368.51	-737.02	FALTANTE
43	FUEL FILTER(FF5052)/(MOTORED SOCIEDAD ANO/	7	6	1	179.33	179.33	SOBRANTE
44	FILTRO DE COMBUSTIBL/MOTORED SOCIEDAD AN	3	2	1	40.46	40.46	SOBRANTE
45	FUEL FILTER(FF5052)/(MOTORED SOCIEDAD ANO/	2	1	1	179.33	179.33	SOBRANTE
46	FUEL FILTER(FF5052)/(MOTORED SOCIEDAD ANO/	5	7	-2	53.80	-107.60	FALTANTE
47	FILTRO DE COMBUSTIBL/MOTORED SOCIEDAD AN	3	5	-2	25.38	-50.76	FALTANTE
48	FILTRO DE PETROLEO/MOTORED SOCIEDAD ANO/	4	3	1	30.95	30.95	SOBRANTE
49	FILTRO COMBUSTIBLE/MOTORED SOCIEDAD ANO/	3	2	1	9.56	9.56	SOBRANTE
50	FUEL FILTER(FF5052)/(MOTORED SOCIEDAD ANO/	3	5	-2	169.20	-338.40	FALTANTE
51	FILTRO COMBUSTIBLE/MOTORED SOCIEDAD ANO/	3	6	-3	13.10	-39.30	FALTANTE
52	CHISEL B250 (DMB250)/THIESSEN DEL PERU S./OC	7	6	1	2,100.00	2,100.00	SOBRANTE
53	INV-14139_REPUESTOS	11	10	1	7,456.11	7,456.11	SOBRANTE
54	GREASE NIPPLE/DAEMO ENGINEERING CO/OC-2	10	9	1	7,456.11	7,456.11	SOBRANTE
55	CHISEL B250 (DMB250)/THIESSEN DEL PERU S./OC	4	5	-1	1,543.50	-1,543.50	FALTANTE
56	ARRANCADOR OT 14-06002 - GARANTIA	3	4	-1	336.05	-336.05	FALTANTE
57	JUEGOS DE SELLOS DELANTEROS DE CIGUEÑAL	3	6	-3	89.56	-268.68	FALTANTE
58	JUEGOS DE SELLOS DELANTEROS DE CIGUEÑAL	2	1	1	89.56	89.56	SOBRANTE
59	EMPAQUE - KIT 4025271 OC11460006	12	11	1	26.68	26.68	SOBRANTE
60	PERMOSTATO DE MOTOR DIESEL OC1146008	17	14	3	63.86	191.58	SOBRANTE
61	REP BELT/YUBP-00590	10	14	-4	45.00	-180.00	FALTANTE
62	COMPLEAT EG PREMIX 5 GAL	8	7	1	1,156.30	1,156.30	SOBRANTE
63	HYDRAULIC OIL 05 GALONES	8	9	-1	1,084.75	-1,084.75	FALTANTE
64	21Q8-32181	6	5	1	1,546.42	1,546.42	SOBRANTE
65	HANDLING FEE- C	3	6	-3	180.00	-540.00	FALTANTE
66	TRANSMISSION FEE - C	6	4	2	125.00	250.00	SOBRANTE
67	AFORO CON CUADRILLA - EXP.	2	3	-1	135.19	-135.19	FALTANTE
68	21Q8-32181	10	9	1	1,546.42	1,546.42	SOBRANTE
69	21QA-32131	6	5	1	1,711.80	1,711.80	SOBRANTE
70	HANDLING FEE- C	1	3	-2	64.61	-129.22	FALTANTE
71	PARAB H940- RETRO HYUNDAI - C. BERAUM	5	4	1	242.48	242.48	SOBRANTE
72	COMPRA RPTOS MANGUERAS	3	2	1	174.47	174.47	SOBRANTE
73	FILTRO ACEITE,FILTRO SEPARADOR, ACEITE	9	8	1	1,603.83	1,603.83	SOBRANTE
74	FILTRORETORNO HID. 31E9-1019/OC11470002	5	2	3	45.00	135.00	SOBRANTE
75	RODAJES NKIA 5908	2	4	-2	60.66	-121.32	FALTANTE
76	BOMBA DE COMBUSTIBLE O/C 11470005	3	6	-3	95.38	-286.14	FALTANTE
77	EMPAQUE O/C OC11470006	5	8	-3	75.50	-226.50	FALTANTE
78	REPARACION BOMBA OT 14-06018	10	9	1	90.24	90.24	SOBRANTE
79	RODAJES NKIA 5908	1	2	-1	60.66	-60.66	FALTANTE
80	REPUESTOS OP001	2	4	-2	2,467.14	-4,934.28	FALTANTE
81	RHQ-730HI FOR R300LC-9S- COMPACTADOR	7	8	-1	17,120.00	-17,120.00	FALTANTE
82	HANDLING AMERICAN AIRLINE	19	17	2	55.00	110.00	SOBRANTE
83	39Q6-41770 - RPTOS	16	15	1	2,682.47	2,682.47	SOBRANTE
84	HANDLING - DESCARGA	4	6	-2	495.48	-990.96	FALTANTE
85	USB & SOCKET ASSY	4	3	1	3,693.97	3,693.97	SOBRANTE
86	SW-QUICK COUPLING	8	7	1	1,752.81	1,752.81	SOBRANTE

CORPORATION WITHMORY S.R.L.							
DIFERENCIAS KARDEX VS INVENTARIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016							
N	DESCRIPCIÓN	UNIDAD KARDEX	UNIDAD FISICA	DIFERENCIA EN UNIDADES	COSTO PROMEDIO UNITARIO	COSTO DIFERENCIA DE INVENTARIO	OBSERVACIÓN
87	SHIP PART/	5	9	-4	1,097.52	-4,390.08	FALTANTE
88	KEY-STAR(PLASTIC CAP)	6	5	1	198.92	198.92	SOBRANTE
89	SHIP PART/	2	4	-2	30.82	-61.64	FALTANTE
90	FILTRO AC - OC11480002	4	3	1	42.50	42.50	SOBRANTE
91	SOLENOIDE 24V	6	9	-3	265.29	-795.87	FALTANTE
92	EMISION DE BL DE IMPORTACION	6	8	-2	50.11	-100.22	FALTANTE
93	FILTRO AC - OC 11480006	8	7	1	42.50	42.50	SOBRANTE
94	EMPAQUE-TAPON-SELLO OC 11480004	8	10	-2	228.65	-457.30	FALTANTE
95	HANDLING/DESCONBSOL.MANIPULEO	1	5	-4	453.80	-1,815.20	FALTANTE
96	EMPAQUE-TAPON-SELLOS OC 11480008	7	6	1	81.17	81.17	SOBRANTE
97	TURBO HX-35 OC 11480007	8	7	1	1,520.00	1,520.00	SOBRANTE
98	REPUESTOS 21Q8-32181	5	4	1	1,787.42	1,787.42	SOBRANTE
99	HANDLING IMPO IMPORT.REP.	8	12	-4	55.00	-220.00	FALTANTE
100	REPUESTOS 25212-83C30	9	8	1	3,663.51	3,663.51	SOBRANTE
101	IMPORT. FUEL TANK WA	4	3	1	985.22	985.22	SOBRANTE
102	MAIN CONTROL VALVE ASSY 31Q8-17002P	7	6	1	7,020.00	7,020.00	SOBRANTE
103	CONTROL ADM VEHIC.BOMBONA	5	8	-3	49.64	-148.92	FALTANTE
104	HANDLING/DESC/MANIPULEO	10	9	1	497.54	497.54	SOBRANTE
105	SOBREESTADIA DE CONTENEDOR	2	4	-2	802.63	-1,605.26	FALTANTE
106	DOC. FEE IMPORT./BOX.FEE IMPO - LCL	3	5	-2	124.56	-249.12	FALTANTE
107	DESCARGA/ACOND. CARGA/HANDLING Y OTROS	8	7	1	251.91	251.91	SOBRANTE
108	INV-14139_REPUESTOS	4	6	-2	565.00	-1,130.00	FALTANTE
109	GREASE NIPPLE/DAEMO ENGINEERING CO/OC-2	1	4	-3	565.00	-1,695.00	FALTANTE
110	DOC FEE IMP./BOX.FEE IMP_INVOICE DA-1409-A21	5	3	2	124.05	248.10	SOBRANTE
111	HANDLING IMPO UA	5	2	3	66.90	200.70	SOBRANTE
112	POPPET PILOT, C-RING	4	6	-2	53.53	-107.06	FALTANTE
113	RING GEAR, CUPLING Y OTROS IN 14P-JWTH06C	5	7	-2	318.25	-636.50	FALTANTE
114	COVER I/M.G.FAR(2GAQ.01069)	6	8	-2	86.70	-173.40	FALTANTE
						7,722.16	

Elaboración: Propia

INVENTARIO	FALTANTE	SOBRANTE	DIFERENCIA
UNIDADES	124	78	
SOLES	-48,392.75	56,114.91	7,722.16

Por robo/ extravio de existencias

3,088.86

Por desmedro

4,633.30

Total de Repuestos

7,722.16

Figura N° 10: Libro Diario.

ASIENTO CONTABLE RECONOCIMIENTO DE FALTANTE Y SOBRANTE									
FORMATO 5.1: "LIBRO DIARIO"									
PERÍODO: 2016									
RUC: XXXXXXXXXXXX									
APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: CORPORACION WITHMORY S.A.C.									
NÚMERO CORRELATIVO DEL ASIENTO O CÓDIGO ÚNICO DE LA OPERACIÓN	FECHA DE LA OPERACIÓN	GLOSA O DESCRIPCIÓN DE LA OPERACIÓN	REFERENCIA DE LA OPERACIÓN			CUENTA CONTABLE ASOCIADA A LA OPERACIÓN		MOVIMIENTO	
			COD. LIBRO O REGISTRO (TABLA 8)	NÚMERO CORREL ATIVO	NRO. DOC. SUSTENTAT ORIO	CÓDIGO	DENOMINACIÓN	DEBE	HABER
01	30.12.16	Por reconocimiento de faltante de inventarios por desmedro				69	COSTO DE VENTAS	4,633.30	
							695 Gastos por desvalorización de existencias		
							6951 Mercaderías		
							69511 Desmedro		
					29	DESVALORIZACIÓN DE EXISTENCIAS		4,633.30	
						291Mercaderías			
						2911Mercaderías manufacturadas			
02	30.12.16	Por reconocimiento de faltante de inventarios por extravíos				20	MERCADERIAS	3,088.86	
							201 Mercaderías manufacturadas		
							2011 Mercaderías manufacturadas		
					75	OTROS INGRESOS DE GESTION		3,088.86	
						759 Otros ingresos de gestión			
						7595 Sobrantes de inventarios			
TOTALES								7,722.16	7,722.16

Elaboración: Propia

3.4. ALTERNATIVA D: MEJORA EN LA RENTABILIDAD ECONÓMICA

La empresa Corporation Withmory S.R.L. debe tener en cuenta los siguientes puntos en mención para aumentar su rentabilidad:

a) Reducir los stocks: El tener un exceso en sus stocks puede resultar muy dañino. Las existencias están para su rápida salida a los mercados en el fin de su adquisición. Si esto no se produce, el equilibrio financiero de la empresa se deteriora. En pocas palabras, acumular producto en los almacenes conlleva una serie de costes, que dependiendo de su magnitud, puede ser más que contraproducente.

b) Reducir los costos:

Reducir los costos es una forma de mejorar los márgenes que puede elevar la rentabilidad económica de la empresa. Sin embargo, muchos empresarios no se dan cuenta del verdadero coste de un exceso en inventarios que incluye todos los costes de financiación, de almacenamiento, daños y obsolescencia que merman directamente a los beneficios económicos. Es por ello que la mejor forma de cambiar una posible crisis en el clima económico de una empresa es el compromiso continuo con la reducción de costes y el control. La mejor manera de reducir costos de inventarios es la **detección, prevención y eliminación** de un exceso en el uso de recursos. Hay que determinar qué productos se están vendiendo mejor y mantener suficiente inventario de ellos, para satisfacer la demanda de los clientes y reducir al mínimo la existencia de los demás. Tenemos que ser realistas y decidir qué hacer con el excedente de inventario. No se trata de seguir manteniéndolo, por eso cuesta, hay que venderlo con un fuerte descuento, reciclarlo o depurar.

A continuación se presenta de manera detallada a nivel de ratios:

INDICADORES	FORMULAS	2015	%	2016	%
Margen Bruto de Utilidad	Utilidad Bruta	2,585,370	25	4,044,565	37
	Ventas Netas	10,485,021		11,001,459	
Margen Neto de Utilidad	Utilidad Neta	965,572	9	1,963,117	18
	Ventas Netas	10,485,021		11,001,459	
Margen Operacional de Utilidad	Utilidad Operacional	1,462,490	14	2,842,773	26
	Ventas Netas	10,485,021		11,001,459	
Rentabilidad Económica	Utilidad Neta	965,572	8	1,963,117	15
	Activo Total	11,534,142		13,140,485	

Figura N° 3: Indicadores de Rentabilidad

Fuente: Estados Financieros Corporation Withmory S.R.L.
Elaboración: Propia

MARGEN BRUTO DE UTILIDAD: Determina la rentabilidad de las ventas netas de la empresa.

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$$

2015	%
$\frac{2,585,370}{10,485,021}$	= 25%

2016	%
$\frac{4,044,565}{11,001,459}$	= 37%

Interpretación: De lo anterior podemos decir que para el año 2015 la utilidad bruta obtenida después de descontar el costo de ventas fue de 25%, mientras que para el año 2016 el margen es del 37%, indicando que hubo un aumento del 12% debido a la disminución del costo de ventas.

MARGEN NETO DE UTILIDAD: Determina si la empresa está generando o no suficientes ventas, en relación con la utilidad o pérdida que obtenga.

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

2015		%
965,572		
10,485,021	=	9%

2016		%
1,963,117		
11,001,459	=	18%

Interpretación: Como podemos observar las ventas de la empresa para el año 2015 y 2016 generaron el 9% y 18% de utilidad neta respectivamente, también podemos ver que hay un incremento del 8% en la utilidad neta. Adicionalmente decimos que a pesar de los aumentos en los gastos de administración y ventas, las ventas crecieron lo suficiente para asumir dicho aumento.

MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD: Indica que el negocio es o no lucrativo, en sí mismo, independientemente de la forma como ha sido financiado.

$$\text{Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}}$$

Ventas Netas

2015		%
1,462,490		
10,485,021	=	14%

2016		%
2,842,773		
11,001,459	=	26%

Interpretación: Para el año 2015 la utilidad operativa representa el 14% de las ventas netas ya habiéndose deducido gastos administrativos y gastos de ventas; al compararlo con el resultado del 26% que se obtuvo en el año 2016, el aumento fue del 12%, según lo anterior evidenciamos que la empresa ha obtenido un resultado operativo favorable y puede cubrir sus gastos operacionales.

RENTABILIDAD ECONÓMICA: Indica el rendimiento medio que obtiene la empresa como consecuencia de sus inversiones en activos:

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

2015		%	2016		%
965,572	=	8%	1,963,117	=	15%
11,534,142			13,140,485		

Interpretación: La empresa para el año 2015 obtuvo un resultado del 8%, es decir por cada nuevo sol invertido de los accionistas produce un rendimiento antes de impuestos e intereses del 8% sobre la inversión de sus activos, a comparación del 15% que resultó en el año 2016, podemos observar que hubo un incremento del 7% de un periodo a otro, es decir que los activos contribuyeron para obtener una utilidad favorable.

CONCLUSIONES

La empresa Corporation Withmory S.R.L., es una empresa que ha progresado en base a la experiencia de su propietario, sin embargo, no lleva ningún tipo de control y parámetros en su accionar administrativo, es por ello que haciendo la investigación se llega a las siguientes conclusiones:

- Observamos que el control de existencias utilizado por la empresa Corporation Withmory S.R.L. no es el adecuado porque no existen los factores que intervienen en la gestión de inventarios como es la demanda que se refiere al comportamiento del inventario.
- Gracias al diagnóstico realizado se pudo identificar las contingencias en la gestión de inventarios es ocasionado por las siguientes razones:
 - a. El control de existencias con el que trabaja actualmente la empresa, es ineficiente.
 - b. No se toma correctamente un inventario físico.
 - c. Carece una categorización de las mercaderías, en cuanto al criterio de valor monetario.
 - d. No se cuenta con un sistema que establezca cuanto y cuando comprar, minimizando costos.
- Después de haber realizado el análisis de rentabilidad (Análisis vertical) de la empresa Corporation Withmory S.R.L. se pudo detectar que para el año 2016 del total de sus activos el 22.6% lo representa las mercaderías. A través del análisis de ratios nos muestra una rentabilidad neta para el año 2016 equivalente al 17.8% lo cual muestra un incremento de 8% con respecto al año anterior (2015) en el cual no se contaba con un sistema de gestión de inventarios.

RECOMENDACIONES

Las recomendaciones están basadas en buscar una mejora continua en lo propuesto e implementado con la finalidad de mejorar el control de inventarios en la empresa Corporation Withmory S.R.L.

- Aplicar los factores que intervienen en la gestión de inventarios para establecer un manejo unificado de toda la gestión de la entidad, así obteniendo una rentabilidad económica favorable para la empresa y sus usuarios.
- Aplicar un sistema de gestión de inventarios como el Sigma el cual ayudará a minimizar costos, a través de la reducción o eliminación de actividades que no agregan valor a los procesos y maximizar la calidad para obtener rentabilidad a niveles óptimos.
- Realizar periódicamente evaluaciones a las áreas de la empresa, en especial evaluar el **área de existencias**, ya que es el activo más significativo y del cual depende los ingresos que obtenga la entidad. Es importante tener en cuenta que realizar un plan de control de inventarios es necesario para mantener un stock de productos variados y en los niveles adecuados a fin de satisfacer la demanda y, de esta manera no afectar los índices de rentabilidad.

REFERENCIAS

Libros

- Alonso, C. J. (2009). Estado de resultados: procesos contables (2a. ed.). Bogotá, CO: Ecoe Ediciones.
- Amaru, Maximiano A. (2008) Administración para emprendedores y fundamentos para la creación y gestión de nuevos negocios. Pearson Educación.
- Ballou, R. (2004) Logística: Administración de la cadena de suministro.
- Colina, E. (2009). Sistemas de procedimiento contables. Córdoba, AR: El Cid Editor | apuntes.
- Garay, C. A. E. (2017). Logística: conocimientos, habilidades y actitudes. Buenos Aires, ARGENTINA: El Cid Editor.
- García, C. J. (1996). Contabilidad de costos. México, D.F., MX: McGraw-Hill Interamericana.
- Gil, A. V. (2009). Inventarios. Córdoba, AR: El Cid Editor | apuntes.
- Gitman, L (1997) Fundamentos de Administración Financiera Editorial OUP Harla México S.A. México.
- Gitman, L (2003) Principios de Administración Financiera Décima Edición Pearson Educación de México, S.A. México
- Guerrero, S. H. (2009). Inventarios: manejo y control. Bogotá, CO: Ecoe Ediciones.
- Molina, D. P. O. R. (2005). Nuevas técnicas de control y gestión de costos en búsqueda de la competitividad. Mérida, VE: Red Actualidad Contable Faces.
- Mora, G. L. A. (2010). Gestión logística integral: las mejores prácticas en la cadena de abastecimientos. Bogotá, CO: Ecoe Ediciones.
- Moreno, F. J. (2014). Contabilidad básica (4a. ed.). México, D.F., MX: Grupo Editorial Patria.
- Pau, I. C. J., & Navascués, Y. G. R. D. (2001). Manual de logística integral. Madrid, ES: Ediciones Díaz de Santos.

- Rubio, F. J., & Villarroel, V. S. (2012). Gestión y pedido de stock. Madrid, ES: Ministerio de Educación de España.
- Santiesteban, Z. E., Fuentes, F. V. G., & Leyva, C. E. (2011). Análisis de la rentabilidad económica: tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial. La Habana, CU: Editorial Universitaria
- Sastra, J. (2009). Administración financiera de inventarios. Córdoba, AR: El Cid Editor | apuntes.

Tesis

- **Albujar A. Miriam, Huamán I. Sonia (2014). “Estratégicas de control de inventarios para optimizar la producción y rentabilidad de la Empresa Agro Macathon S.A.C.”.** Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Facultad de Ciencias de Gestión, Escuela de Contabilidad, Universidad Autónoma del Perú.
- **Cruz C. Adriana (2012). “IMPLEMENTACIÓN DE CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS”.** Tesis para optar el Título Licenciada en Contaduría, Facultad De Contaduría y Administración, Universidad Nacional Autónoma de México.
- **MalcaG. Manuel (2016). “El control interno de inventarios y su incidencia en la gestión financiera de las empresas Agroindustriales en Lima Metropolitana - 2015”.** Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, Universidad de San Martín Porres.
- **Misari A. Antonio (2012). “El control interno de inventarios y la gestión en las empresas de fabricación de calzado en el distrito de Santa Anita”.** Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, Universidad de San Martín Porres.

- **Pérez S. Eduardo (2010). “Diseño de un sistema de control interno en el área de inventarios de una empresa que se dedica a la venta de maquinaria, repuestos y materia prima para la industria alimenticia”.** Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público y Auditor, Facultad de Ciencias Económicas, Universidad de San Carlos De Guatemala.
- **Vera A. Verónica, Vizuite C. Evelyn (2011). “DISEÑO DE UN CONTROL INTERNO DE INVENTARIO PARA LA EMPRESA XYZ”.** Tesis para optar el Título Ingeniera Comercial, mención Finanzas, Unidad académica de Ciencias Administrativas, Universidad Estatal De Milagro Ecuador.

Linkografía

- Sánchez (2002) Análisis de rentabilidad de la empresa. Recuperado: <http://www.5campus.com/leccion/anareta>
- S.L., NewPyme (2007). Información a revelar - Guía de las Normas Internacionales de Contabilidad -NIC- Plan General Contable. Recuperado:http://www.plangeneralcontable.com/?tit=guia-de-las-normas-internacionales-de-contabilidad-nic-&name=GeTia&contentId=man_nic&lastCtg=ctg_13&manPage=11
- Norma Internacional de Contabilidad 2: Inventarios - Ministerio de Economía de Finanzas
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/2_NIC.pdf